

**Sprawozdanie finansowe  
Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.**

**Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.**



## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Banku .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1.</b>	<b>Podstawowe informacje o Banku Gospodarstwa Krajowego.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.</b>	<b>Wskazanie okresu i celu sporządzenia sprawozdania finansowego .....</b>	<b>6</b>
<b>1.3.</b>	<b>Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku .....</b>	<b>7</b>
<b>1.4.</b>	<b>Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku .....</b>	<b>8</b>
<b>1.5.</b>	<b>Sprawozdanie skonsolidowane.....</b>	<b>8</b>
<b>1.6.</b>	<b>Kontynuacja działalności .....</b>	<b>8</b>
<b>1.7.</b>	<b>Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego (dane porównywalne).....</b>	<b>9</b>
<b>1.8.</b>	<b>Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>12</b>
<b>1.9.</b>	<b>Stosowane zasady (polityka) rachunkowości .....</b>	<b>12</b>
1.9.1.	Informacje ogólne .....	12
1.9.2.	Prezentacja bilansu oraz rachunku zysków i strat .....	13
1.9.3.	Waluty obce .....	13
1.9.4.	Aktywa i zobowiązania finansowe.....	14
1.9.5.	Inwestycje kapitałowe .....	18
1.9.6.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne.....	19
1.9.7.	Pozostałe składniki bilansu .....	20
1.9.8.	Rozliczenia międzyokresowe .....	20
1.9.9.	Rezerwy .....	21
1.9.10.	Fundusze (kapitały) własne .....	21
1.9.11.	Ustalanie wyniku finansowego .....	21
1.9.12.	Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń .....	24
1.9.13.	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych w takiej wartości.....	24
1.9.14.	Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	24
1.9.15.	Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	24
<b>1.10.</b>	<b>Średnie kursy wymiany złotego .....</b>	<b>24</b>
<b>1.11.</b>	<b>Podstawowe pozycje sprawozdania w przeliczeniu na euro.....</b>	<b>25</b>
<b>1.12.</b>	<b>Wskazanie istotnych różnic w zakresie przyjętych zasad rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....</b>	<b>25</b>
1.12.1.	Wycena ekspozycji kredytowych i pozabilansowych.....	26
1.12.2.	Zmiana wyceny nieruchomości własnych.....	27
1.12.3.	Wpływ konsolidacji jednostek zależnych i stowarzyszonych.....	27
1.12.4.	Zobowiązanie - ujemna wycena przepływów KFK S.A. ....	27
1.12.5.	Podatek odroczonej wynikający ze zidentyfikowanych pozycji różnic .....	27
<b>1.13.</b>	<b>Korekta błędów, ich przyczyna, tytuł oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych.....</b>	<b>27</b>
<b>1.14.</b>	<b>Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu ...</b>	<b>27</b>
<b>1.15.</b>	<b>Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym ....</b>	<b>28</b>
<b>1.16.</b>	<b>Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>29</b>
<b>2.</b>	<b>Bilans Banku .....</b>	<b>30</b>
<b>3.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Banku .....</b>	<b>32</b>
<b>4.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Banku .....</b>	<b>33</b>
<b>5.</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Banku .....</b>	<b>34</b>
<b>6.</b>	<b>Rachunek przepływów pieniężnych Banku.....</b>	<b>36</b>
<b>7.</b>	<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające aktywa i pasywa, zobowiązania pozabilansowe, elementy rachunku zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych.....</b>	<b>38</b>
<b>8.</b>	<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia – pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>83</b>
<b>8.1.</b>	<b>Struktura koncentracji zaangażowania Banku .....</b>	<b>83</b>
8.1.1.	Zaangażowania wobec pojedynczych podmiotów.....	83
8.1.2.	Zaangażowania wobec podmiotów powiązanych między sobą .....	83
8.1.3.	Struktura geograficzna zaangażowania .....	84
8.1.4.	Zaangażowanie bilansowe Banku w segmenty rynku i branże.....	84
8.1.5.	Limity koncentracji Banku .....	85
8.2.	Normy adekwatności kapitałowej.....	87
8.3.	Źródła pozyskania depozytów.....	88
8.4.	Zmiany wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych.....	96
<b>8.5.</b>	<b>Instrumenty finansowe.....</b>	<b>96</b>
8.5.1.	Charakterystyka instrumentów finansowych .....	96
8.5.2.	Charakterystyka instrumentów pochodnych .....	101
8.5.3.	Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym .....	103
8.5.4.	Obciążenie ryzykiem stopy procentowej.....	104
8.5.5.	Obciążenie ryzykiem kredytowym.....	106
8.5.6.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których nie było możliwe ustalenie w sposób wiarygodny wartości godziwej.....	107
8.5.7.	Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej .....	108

8.5.8.	Aktywa finansowe przekształcane w papiery wartościowe lub umowy odkupu .....	109
8.5.9.	Zawarte przez Bank umowy, których skutkiem będzie powstanie instrumentu finansowego .....	109
8.5.10.	Przeniesienie praw majątkowych .....	109
8.5.11.	Zastaw na mieniu Banku .....	109
8.5.12.	Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej .....	109
8.5.13.	Przychody i koszty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane) .....	109
8.5.14.	Sprzedane aktywa finansowe, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona .....	109
8.5.15.	Informacja o wartości i kategorii przekwalifikowanych aktywów oraz o przyczynach przekwalifikowania i zmianie klasyfikacji składników aktywów finansowych .....	109
8.5.16.	Trwała utrata wartości .....	110
8.5.17.	Odsetki zrealizowane i niezrealizowane .....	111
8.5.18.	Kredyty i pożyczki, od których Bank nie nalicza odsetek .....	111
8.5.19.	Wartość nominalna instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne .....	112
8.5.20.	Proces zarządzania ryzykiem .....	113
8.6.	<b>Analiza wiekowa przeterminowanych na dzień bilansowy aktywów finansowych w podziale na aktywa finansowe.</b>	<b>120</b>
8.7.	<b>Posiadane instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi .....</b>	<b>120</b>
8.8.	<b>Kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych .....</b>	<b>121</b>
8.9.	<b>Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych, które Bank przeznaczył do sprzedaży .....</b>	<b>121</b>
8.10.	<b>Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań .....</b>	<b>121</b>
8.11.	<b>Nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu .....</b>	<b>121</b>
8.12.	<b>Struktura należności Banku .....</b>	<b>121</b>
8.13.	<b>Zobowiązania pozabilansowe .....</b>	<b>121</b>
8.14.	<b>Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy lub nadwyżki bilansowej .....</b>	<b>124</b>
8.15.	<b>Informacje o zaproponowanej wpłacie do budżetu państwa .....</b>	<b>124</b>
8.16.	<b>Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli .....</b>	<b>124</b>
8.17.	<b>Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej .....</b>	<b>125</b>
8.18.	<b>Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby .....</b>	<b>125</b>
8.19.	<b>Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne .....</b>	<b>125</b>
8.20.	<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi z bankiem kapitałowo lub organizacyjnie .....</b>	<b>125</b>
8.21.	<b>Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez bank umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy banku .....</b>	<b>128</b>
8.22.	<b>Działalność maklerska Banku .....</b>	<b>128</b>
8.23.	<b>Stan i zmiany wartości rezerw celowych .....</b>	<b>128</b>
8.24.	<b>Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników .....</b>	<b>130</b>
8.25.	<b>Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych .....</b>	<b>130</b>
8.26.	<b>Prowadzona przez Bank działalność powiernicza .....</b>	<b>130</b>
8.27.	<b>Sekurytyzacja aktywów Banku .....</b>	<b>130</b>
8.28.	<b>Informacje o przeciętnym zatrudnieniu .....</b>	<b>131</b>
8.29.	<b>Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń .....</b>	<b>131</b>
8.30.	<b>Informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy .....</b>	<b>131</b>
8.31.	<b>Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących lub rezerwach celowych należności nieściągalnych .....</b>	<b>132</b>
8.32.	<b>Aktywa przejęte za długi .....</b>	<b>132</b>
8.33.	<b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia .....</b>	<b>132</b>
8.34.	<b>Struktura własności kapitału podstawowego .....</b>	<b>132</b>
8.35.	<b>Odpisy aktualizujące aktywa z wyłączeniem rezerw celowych .....</b>	<b>132</b>
8.36.	<b>Zyski (straty) nadzwyczajne .....</b>	<b>132</b>
8.37.	<b>Informacje o wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na odroczony podatek dochodowy .....</b>	<b>132</b>
8.37.1.	<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....</b>	<b>132</b>
8.37.2.	<b>Podatek dochodowy .....</b>	<b>132</b>
8.38.	<b>Zagregowane dane kadrowe .....</b>	<b>134</b>
8.39.	<b>Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Bank na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi .....</b>	<b>134</b>
8.40.	<b>Rachunek przepływów środków pieniężnych .....</b>	<b>134</b>
8.41.	<b>Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji .....</b>	<b>135</b>
8.42.	<b>Wartości instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych .....</b>	<b>135</b>
8.43.	<b>Towary giełdowe klientów w ujęciu wartościowym i ilościowym .....</b>	<b>135</b>
9.	<b>Załącznik do sprawozdania finansowego Banku Gospodarstwa Krajowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. – Sprawozdania funduszy utworzonych na mocy odrębnych ustaw za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.</b>	



## 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Banku

### 1.1. Podstawowe informacje o Banku Gospodarstwa Krajowego

Bank Gospodarstwa Krajowego (Bank, BGK) jest bankiem państwowym, w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm.) oraz na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2014 r. poz. 510, z późn. zm.), a także statutu nadanego w drodze rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.), który wszedł w życie z dniem 14 maja 2010 r.

Bank działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.

Wykonując czynności przewidziane w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm.) Bank prowadzi działalność własną, która jest działalnością uzupełniającą w stosunku do prowadzonej, podstawowej działalności zleconej.

Bank prowadzi działalność własną, wykonując czynności przewidziane w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128 z późn. zm.), obejmujące m.in.:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- czynności zlecone, związane z gwarancją emisji papierów wartościowych,
- inne czynności bankowe.

Zgodnie z art. 4 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2014 r. poz. 510, z późn. zm.; ustawa o BGK) do podstawowych celów działalności BGK należy wspieranie polityki gospodarczej Rady Ministrów, rządowych programów społeczno-gospodarczych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, obejmujących w szczególności projekty:

- realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej oraz międzynarodowych instytucji finansowych,
- infrastrukturalne,
- związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw, w tym realizowane z wykorzystaniem środków publicznych.

Na mocy art. 5 i 6 ustawy o BGK, Bank realizuje zadania, do których należą m.in.:

- wykonywanie czynności określonych ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe
- obsługa funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych BGK na podstawie odrębnych ustaw,
- obsługa transakcji eksportowych z zastosowaniem instrumentów wspierania eksportu oraz wspieranie eksportu polskich towarów i usług, zgodnie z odrębnymi przepisami lub w ramach realizacji programów rządowych,
- prowadzenie – bezpośrednio lub pośrednio – działalności gwarancyjnej lub poręczeniowej w ramach realizacji programów rządowych lub w imieniu i na rachunek Skarbu Państwa na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, w szczególności dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
- wspieranie rozwoju budownictwa mieszkaniowego, w szczególności budownictwa mającego na celu budowę lokali mieszkalnych na wynajem, zgodnie z odrębnymi przepisami lub w ramach realizacji rządowych programów,
- bankowa obsługa rachunków budżetu państwa,

- obsługa budżetów jednostek samorządu terytorialnego,
- obsługa rachunków państwowych lub samorządowych osób prawnych utworzonych na podstawie odrębnych ustaw w celu wykonywania zadań publicznych,
- inne czynności realizowane z wykorzystaniem środków publicznych, określone umowami zawartymi z organami administracji rządowej.

Zadania Banku zostały również określone w statucie Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącym załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2010 r., Nr 81 poz. 535, z późn. zm.).

Zgodnie z przyjętą Strategią BGK na lata 2014 - 2017, Bank wspiera rozwój polskiej gospodarki i polskich przedsiębiorstw poprzez zaangażowanie w finansowanie przedsięwzięć w ramach programu „Inwestycje Polskie”, którego celem jest między innymi zagwarantowanie dynamiki inwestycji w projekty infrastrukturalne o wydłużonym horyzoncie czasu, oraz poprzez działalność poręczeniowo-gwarancyjną. Bank przyczynia się również do rozwoju sektora finansów publicznych poprzez ich konsolidację, dystrybucję środków europejskich oraz obsługę zagranicznych zobowiązań i należności Skarbu Państwa. Ponadto Bank finansuje przedsiębiorstwa z wykorzystaniem środków europejskich, wspiera rządowe programy społeczno-gospodarcze oraz programy samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, aktywnie stymuluje eksport, zarządza funduszami i programami rządowymi, prowadzi działalność agencyjną na rzecz Ministerstwa Finansów na rynku finansowym, obsługuje jednostki sektora finansów publicznych (w tym podmioty ochrony zdrowia) oraz wspiera finansowanie polskiego przemysłu obronnego.

W ramach działalności zleconej Bank Gospodarstwa Krajowego obsługuje:

1. fundusze utworzone, powierzone lub przekazane BGK na podstawie odrębnych ustaw, tj.:

- 1) Fundusz Żeglugi Śródlądowej [FZŚ] utworzony ustawą z dnia 28 października 2002 r. o Funduszu Żeglugi Śródlądowej i Funduszu Rezerwowym (Dz. U. z 2002 r. Nr 199 poz. 1672, z późn. zm.);
- 2) Krajowy Fundusz Drogowy [KFD] utworzony ustawą z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2015 r. poz. 641, z późn. zm.);
- 3) Fundusz Kolejowy [FK] utworzony ustawą z dnia 16 grudnia 2005 r. o Funduszu Kolejowym (Dz. U. z 2014 r. poz. 1201, z późn. zm.);
- 4) Fundusz Dopłat [FD], który obejmuje między innymi programy:
  - Mieszkanie dla Młodych; ustawa z dnia 27 września 2013 r. o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez młodych ludzi, (Dz. U. z 2015 r. poz. 1865, j.t.);
  - Rodzina na Swoim; - „Rodzina na swoim”, ustawa z dnia 8 września 2006 r. o finansowym wsparciu rodzin i innych osób w nabywaniu własnego mieszkania (Dz. U. z 2012 r. poz. 90, z późn. zm.);
  - Budownictwo Socjalne (program), program finansowego wsparcia na tworzenie lokali socjalnych, mieszkań chronionych i noclegowni „Budownictwo socjalne”, ustawa z dnia 8 grudnia 2006 r. o finansowym wsparciu tworzenia lokali socjalnych, mieszkań chronionych, noclegowni i domów dla bezdomnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 833, z późn. zm.);
  - dopłaty do oprocentowania do kredytów mieszkaniowych o stałej stopie procentowej (program); ustawa z dnia 5 grudnia 2002 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów mieszkaniowych o stałej stopie procentowej (Dz. U. z 2014 r. poz. 711, z późn. zm.);
  - dopłaty do oprocentowania kredytów i obligacji w ramach finansowania zwrotnego przez BGK przedsięwzięć inwestycyjno – budowlanych w ramach rządowego programu popierania budownictwa mieszkaniowego (Dz. U. z 2013 r. poz. 255, z późn. zm.);
- 5) Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich [FPIKS] utworzony na podstawie ustawy z dnia 17 lipca 1998 r. o pożyczkach i kredytach studenckich (Dz. U. z 2014 r. poz. 1026, z późn. zm.); 6) Fundusz Termomodernizacji i Remontów [FTiR] utworzony na podstawie ustawy z dnia 18 grudnia 1998 r. o wspieraniu przedsięwzięć termomodernizacyjnych (Dz. U. Nr 162 poz. 1121, z późn. zm.); obecnie Fundusz działa na mocy ustawy z dnia 21 listopada 2008 r. o wspieraniu termomodernizacji i remontów (Dz. U. z 2014 r., poz. 712); 7) Fundusz Wsparcia Kredytobiorców [FWK]; ustawa z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy (Dz. U. z 2015 r. poz. 1925);

2. państwowy fundusz celowy:

- 1) Fundusz Kredytu Technologicznego; utworzony na podstawie ustawy z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (Dz. U. z 2015 r. poz. 1710);

3. rządowe programy społeczno – gospodarcze oraz programy samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, tj.:

- 1) Inicjatywa JEREMIE; na podstawie zawartych umów o dofinansowanie z Instytucjami Zarządzającymi Regionalnymi Programami Operacyjnymi w województwach dolnośląskim, łódzkim, mazowieckim, pomorskim, wielkopolskim i zachodniopomorskim oraz projekt w ramach Programu Rozwoju Polski Wschodniej, Bank pełni funkcję menedżera Funduszy Powierniczych JEREMIE w ramach Inicjatywy JEREMIE (Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises) ustanowionej przez Komisję Europejską i będącej nowym mechanizmem pozadotacyjnego wsparcia mikro, małych i średnich przedsiębiorstw ze środków publicznych;
- 2) Inicjatywa JESSICA; Bank w ramach inicjatywy JESSICA pełni rolę Funduszu Rozwoju Obszarów Miejskich w województwach: wielkopolskim (umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym zawarta w dniu 29 września 2010 r.), pomorskim (umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym zawarta w dniu 13 października 2011 r.), mazowieckim (umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym zawarta w dniu 29 sierpnia 2012 r.). Celem inicjatywy jest wsparcie rozwoju obszarów miejskich oraz ich rewitalizacja w aspekcie ekonomicznym i społecznym;
- 3) Program obsługi konsolidacji środków publicznych; Na podstawie ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, z późn. zm.), Bank od dnia 1 maja 2011 r. prowadzi obsługę konsolidacji środków publicznych oraz obsługę rachunków bankowych podmiotów podlegających konsolidacji środków publicznych;
- 4) Program obsługi płatności w ramach programów finansowanych z udziałem środków europejskich i krajowego współfinansowania; Na podstawie ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, z późn. zm.) od dnia 1 stycznia 2010 r. w Banku został uruchomiony system obsługi płatności ze środków europejskich i krajowego współfinansowania; Bank prowadzi obsługę płatności ze środków europejskich i krajowego współfinansowania;
- 5) Program wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego; Program rządowy „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego” (w tym pomoc de minimis, linia gwarancyjna COSME, fundusz gwarancyjny POIG) funkcjonuje w BGK na podstawie ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2015 r., poz. 1052, z późn. zm.);
- 6) Wypłaty rekompensat z tytułu pozostawienia nieruchomości poza obecnymi granicami RP; Program rekompensat z tytułu pozostawienia nieruchomości poza obecnymi granicami Rzeczypospolitej Polskiej (ustawa z dnia 8 lipca 2005 r. o realizacji prawa do rekompensaty z tytułu pozostawienia nieruchomości poza obecnymi granicami Rzeczypospolitej Polskiej – (Dz. U. z 2014r. poz. 1090);
- 7) Pożyczki z budżetu państwa na wyprzedzające finansowanie projektów realizowanych w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013; ustawa z dnia 22 września 2006 r. o uruchamianiu środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej przeznaczonych na finansowanie wspólnej polityki rolnej (Dz. U. z 2012 r. poz. 1065);
- 8) Program rządowy popierania budownictwa mieszkaniowego (zlikwidowany KFM zgodnie z ustawą z dnia 2 kwietnia 2009 r. o zmianie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, ustawy o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz niektórych ustaw); programy popierania budownictwa mieszkaniowego - ustawa z dnia 26 października 1995 r. o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego (Dz. U. z 2013 r. poz. 255, z późn. zm.);
- 9) Program Pierwszy Biznes; Program zakończony;  
Program „Pierwszy Biznes” - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy (Dz. U. z 2015 r. poz. 149, z późn. zm.) oraz umowa z dnia 27 września 2005 r. podpisana pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego a Ministerstwem Gospodarki i Pracy w sprawie realizacji nowego programu „Pierwszy Biznes” oraz warunków obsługi spłat w ramach zamkniętego programu „Praca dla młodych”);
- 10) Program „Pierwszy Biznes – Wsparcie w Starcie”; Wprowadzony w 2013 r. przez MPiPS – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy (Dz. U. z 2015 r. poz. 149, z późn. zm.);

11) Program rządowy "Finansowe Wspieranie Eksportu".

Program rządowy „Finansowe Wspieranie Eksportu” przyjęty na posiedzeniu Rady Ministrów w dniu 28 lipca 2009 r.; na mocy programu BGK udziela zagranicznym nabywcom (bezpośrednio lub poprzez bank nabywcy) kredytów finansujących zakup polskich towarów i usług; RP FWE działa w Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) na podstawie Umowy zawartej przez BGK, Ministerstwo Finansów i Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE S.A.) z dnia 23 maja 2013 r. oraz na podstawie Umowy w sprawie realizacji rządowego programu „Finansowe Wspieranie Eksportu” zawartej w dniu 27/29.08.2013 r. pomiędzy Ministrem Finansów a Bankiem Gospodarstwa Krajowego;

12) Obsługa bankowa i ewidencja księgowa zagranicznych zobowiązań i należności Skarbu Państwa;

Na zlecenie Ministra Finansów Bank prowadzi od grudnia 2002 r. ewidencję księgową (poza księgami rachunkowymi Banku) i obsługę bankową zagranicznych zobowiązań i należności Skarbu Państwa - umowa z dnia 21 grudnia 2007 r. zawarta pomiędzy Ministrem Finansów i BGK;

13) Program Aktywizacji Obszarów Wiejskich – Komponent A Mikropożyczki; Program zakończony;

14) Program Obsługi Stref Ekonomicznych (Fundusz Strefowy).

Fundusz Strefowy - ustawa z dnia 2 października 2003 r. o zmianie ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych i niektórych ustaw (Dz. U. Nr 188 poz. 1840, z późn. zm.);

15) Program dopłat do oprocentowania kredytów eksportowych o stałych stopach procentowych [DOKE] - ustawa z dnia 8 czerwca 2001 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów eksportowych o stałych stopach procentowych (Dz. U. Nr 73 poz. 762, z późn. zm.);

16) Projekt systemowy pt. „Wsparcie inżynierii finansowej na rzecz rozwoju Ekonomii Społecznej – ustawa z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju (Dz. U. z 2014 poz. 1649, z późn. zm.);

17) Program pożyczek ze środków Skarbu Państwa na finansowanie programów restrukturyzacyjnych PZOZ - ustawa z dnia 15 kwietnia 2005 r. o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. Nr 78, poz. 684, z późn. zm.);

18) Program dopłat do oprocentowania kredytów udzielonych dla lekarzy, lekarzy stomatologów, pielęgniarek i położnych oraz warunki ich umarzania - ustawa z dnia 24 sierpnia 2001 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów udzielanych lekarzom, lekarzom stomatologom, pielęgniarce, położnym oraz o umarzaniu tych kredytów – Dz. U. z 2001 r. Nr 128, poz. 1406, z późn. zm.;

19) Program dopłat do oprocentowania kredytów udzielonych na usuwanie skutków powodzi, osuwisk ziemnych i huraganów - ustawa z dnia 8 lipca 1999 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielonych na usuwanie skutków powodzi (Dz. U. Nr 62 poz. 690, z późn. zm.).

Bank zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umowy *global loan*, w ramach których otwarte zostały linie kredytowe na finansowanie inwestycji z określonego zakresu. W praktyce oznacza to, że Bank udziela kredytów ze środków EBI. Dodatkowo w związku z tymi umowami Bank otrzymuje do dyspozycji granty KE z przeznaczeniem na rozwój akcji kredytowej.

Nawiązując do powyższego Komisja Europejska przyznała BGK dwa granty:

- Municipal Infrastructure Facility - Instrument Infrastruktury Komunalnej (grant MIF), którego beneficjentami są BGK i jego klienci (kredytobiorcy),
- Municipal Finance Facility - Instrument Finansowania Inwestycji Komunalnych (grant MFF), którego beneficjentem jest BGK.

W ramach rozwijania strategicznej współpracy, w lutym 2015 r. Bank podpisał z niemieckim bankiem rozwoju KfW umowę pożyczki globalnej. Środki przeznaczone są na finansowanie przedsiębiorstw z sektora MŚP.

## 1.2. Wskazanie okresu i celu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje dane za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r.



### 1.3. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku

Poniżej zamieszczona została informacja dotycząca składu osobowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

Rada Nadzorcza:

- Bogdan Klimaszewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Grażyna Grzyb – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Joanna Bęza-Bojanowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Olszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Pazura – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Pietrewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jadwiga Romaszko – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szałwiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Szczepaniak – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku:

- Dariusz Kacprzyk – Prezes Zarządu,
- Radosław Stępień – Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu,
- Andrzej Ladko – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Puczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Jacek Szugajew – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Świrski – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015:

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji w Radzie	Funkcja w Radzie
Wojciech Kowalczyk	01.01.2015-20.08.2015	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Cichoń	19.10.2015-13.11.2015	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogdan Klimaszewski	01.01.2015-31.12.2015	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Grażyna Grzyb	01.01.2015-31.12.2015	Sekretarz Rady Nadzorczej
Joanna Bęza-Bojanowska	01.01.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Pazura	01.01.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Pietrewicz	01.01.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Dorota Podedworna-Tarnowska	01.01.2015-19.10.2015	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Olszewski	06.08.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Romaszko	01.12.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Rynasiewicz	01.01.2015-06.08.2015	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Szałwiński	01.01.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Szczepaniak	01.01.2015-31.12.2015	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Wachnicka	01.01.2015-05.11.2015	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku:

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji w Zarządzie	Funkcja w Zarządzie
Dariusz Kacprzyk	01.01.2015-31.12.2015	Prezes Zarządu
Radosław Stępień	01.01.2015-31.12.2015	Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu
Andrzej Ladko	01.01.2015-31.12.2015	Wiceprezes Zarządu
Piotr Puczyński	06.02.2015-31.12.2015	Wiceprezes Zarządu
Piotr Lasecki	01.01.2015-13.03.2015	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Jacek Szugajew	13.03.2015-31.12.2015	Wiceprezes Zarządu
Adam Świrski	01.01.2015-31.12.2015	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu na dzień podpisania sprawozdania:

Rada Nadzorcza:

- Leszek Skiba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grażyna Grzyb – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Joanna Bęza-Bojanowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Koziński – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Pazura – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Pietrewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jadwiga Romaszko – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szałwiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Szczepaniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Szmit – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Zima – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku:

- Mirosław Panek – p.o. Prezesa Zarządu,
- Piotr Puczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Jacek Szugajew – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Świrski – Wiceprezes Zarządu.

#### **1.4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku**

W skład Banku nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

#### **1.5. Sprawozdanie skonsolidowane**

BGK będąc bankiem państwowym stosującym krajowe standardy rachunkowości, nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż nie jest jednostką dominującą w świetle art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **1.6. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 r. W ocenie Zarządu Banku nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.



#### 1.7. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego (dane porównywalne)

W sporządzonym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku rocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku ze względu na niespełnianie definicji jednostki zależnej poprzez brak kontroli nad jednostką (art. 3 ust. 39 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.)) Bank dokonał przeklasyfikowania akcji Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. (KFK S.A.) z udziałów lub akcji w jednostkach zależnych do udziałów lub akcji w innych jednostkach. Bank nie sprawuje kontroli i nie wywiera znaczącego wpływu nad KFK S.A. ponieważ nie ma możliwości kierowania oraz wpływania na politykę finansową i operacyjną tej spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Bank dokonał przekwalifikowania spółki BGK Nieruchomości do sektora finansowego w związku z przedmiotem działalności tej spółki związanym z zarządzaniem funduszami.

Bank dokonał zmian w sposobie prezentacji niektórych pozycji rachunku zysków i strat:

- Inne przychody i koszty dotyczące pozostałych opłat przeniesiono z pozycji *Pozostałe przychody i koszty operacyjne* do pozycji *Przychody i koszty z tytułu prowizji*.
- Koszty podróży służbowych oraz dojazdów i zakwaterowania przeniesiono z pozycji Inne w ramach Kosztów działania banku do pozycji Ubezpieczenia i inne świadczenia

Poniżej zaprezentowano poszczególne pozycje sprawozdania finansowego (aktywa, rachunek zysków i strat) według wartości zaprezentowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po przekształceniu.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2014 r.	kwota zmiany	zmiana	Stan na 31.12.2014 r. (po zmianach prezentacji)
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	5 269 686			5 269 686
	- w rachunku bieżącym	5 269 686			5 269 686
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0			0
III.	Należności od sektora finansowego	2 394 042			2 394 042
	1. W rachunku bieżącym	282 397			282 397
	2. Terminowe	2 111 645			2 111 645
IV.	Należności od sektora niefinansowego	10 117 627			10 117 627
	1. W rachunku bieżącym	94 891			94 891
	2. Terminowe	10 022 736			10 022 736
V.	Należności od sektora budżetowego	5 474 554			5 474 554
	1. W rachunku bieżącym	28 027			28 027
	2. Terminowe	5 446 527			5 446 527
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 894 443			4 894 443
VII.	Dłużne papiery wartościowe	21 847 172			21 847 172
	1. Banków	4 323 376			4 323 376
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	13 766 295			13 766 295
	3. Pozostałe	3 757 501			3 757 501
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	29 559	-20 500	1, 2	9 059
	1. W instytucjach finansowych	23 516	-14 457	1, 2	9 059
	2. W pozostałych jednostkach	6 043	-6 043	2	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0			0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	117 103			117 103
	1. W instytucjach finansowych	116 651			116 651
	2. W pozostałych jednostkach	452			452
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	131 116	20 500	1	151 616
	1. W instytucjach finansowych	107 945	20 500	1	128 445
	2. W pozostałych jednostkach	23 171			23 171
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	585 159			585 159
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	15 963			15 963
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	95 488			95 488
XV.	Inne aktywa	27 456			27 456
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	231 999			231 999
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221 855			221 855
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 144			10 144
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0			0
XVIII.	Akcje własne	0			0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>51 231 367</b>			<b>51 231 367</b>

1 - przeklasyfikowanie akcji Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. z udziałów i akcji w jednostkach zależnych do udziałów i akcji mniejszościowych.

2 -przeklasyfikowanie akcji BGK Nieruchomości S.A. z udziałów i akcji w jednostkach zależnych niefinansowych do udziałów i akcji w jednostkach zależnych finansowych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Kwota zmiany	zmiana	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (po zmianach prezentacyjnych)
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>1 594 159</b>			<b>1 594 159</b>
	1. Od sektora finansowego	213 986			213 986
	2. Od sektora niefinansowego	419 243			419 243
	3. Od sektora budżetowego	178 544			178 544
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	782 386			782 386
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>853 197</b>			<b>853 197</b>
	1. Od sektora finansowego	266 439			266 439
	2. Od sektora niefinansowego	66 386			66 386
	3. Od sektora budżetowego	520 372			520 372
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek (I - II)</b>	<b>740 962</b>			<b>740 962</b>
IV.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>103 958</b>	<b>757</b>	<b>1</b>	<b>104 715</b>
V.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>8 239</b>	<b>3 690</b>	<b>1</b>	<b>11 929</b>
VI.	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV - V)</b>	<b>95 719</b>	<b>-2 933</b>	<b>1</b>	<b>92 786</b>
VII.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>5 278</b>			<b>5 278</b>
	Od pozostałych jednostek	5 278			5 278
VIII.	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>1 612</b>			<b>1 612</b>
	Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 612			1 612
IX.	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>-48 506</b>			<b>-48 506</b>
X.	<b>Wynik działalności bankowej (III + VI + VII + VIII + IX)</b>	<b>795 065</b>	<b>-2 933</b>	<b>1</b>	<b>792 132</b>
XI.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>28 414</b>	<b>-757</b>	<b>1</b>	<b>27 657</b>
XII.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13 206</b>	<b>-3 690</b>	<b>1</b>	<b>9 516</b>
XIII.	<b>Koszty działania banku</b>	<b>248 257</b>			<b>248 257</b>
	1. Wynagrodzenia	139 163			139 163
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	27 300	<b>1 380</b>	<b>2</b>	28 680
	3. Inne	81 794	-1 380	<b>2</b>	80 414
XIV.	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>19 227</b>			<b>19 227</b>
XV.	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>640 850</b>			<b>640 850</b>
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	621 206			621 206
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19 644			19 644
XVI.	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>570 303</b>			<b>570 303</b>
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	566 589			566 589
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 714			3 714
XVII.	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV -XVI)</b>	<b>70 547</b>			<b>70 547</b>
XVIII.	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>472 242</b>			<b>472 242</b>
XIX.	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
XX.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>472 242</b>			<b>472 242</b>
XXI.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>37 629</b>			<b>37 629</b>
XXII.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
XXIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>434 613</b>			<b>434 613</b>

1 - zmiana prezentacji innych przychodów i kosztów dotyczących pozostałych opłat

2 - zmiana prezentacji kosztów podróży służbowych oraz dojazdów i zakwaterowania



#### **1.8. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych**

Do przedstawionego sprawozdania finansowego nie były formułowane zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

#### **1.9. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości**

##### **1.9.1. Informacje ogólne**

Rachunkowość BGK prowadzona jest na podstawie zasad rachunkowości określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności:

- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2013 r. poz. 329),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 235 poz. 1589, z późn. zm.),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674, z późn. zm.) oraz
- statutu Banku stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. (Dz. U. Nr 81 poz. 535, z późn. zm.).

Bank korzysta również z interpretacji Ministerstwa Finansów dotyczących obsługi funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych BGK na podstawie odrębnych ustaw. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy, Bank stosuje krajowe standardy rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku standardu krajowego – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Ewidencja księgowa prowadzona jest według planu kont BGK z zastosowaniem obowiązujących zasad rachunkowości: kontynuacji, ciągłości, istotności, ostrożnej wyceny, memoriału, kompletności oraz zasady współmierności przychodów i kosztów.

Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

### 1.9.2. Prezentacja bilansu oraz rachunku zysków i strat

Zgodnie z ustawą o BGK, do zadań Banku – obok wykonywania czynności określonych w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128) – należy między innymi obsługa funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych BGK na podstawie odrębnych ustaw, stanowiąca tak zwaną działalność zleconą.

W ramach działalności zleconej prowadzonej przez Bank za pośrednictwem wyodrębnionych funduszy należy wyróżnić:

- fundusze związane z udzielaniem kredytów, pożyczek lub zobowiązań pozabilansowych na ryzyko Banku „fundusze narażone na ryzyko kredytowe”:
  - Fundusz Żeglugi Śródlądowej,
- fundusze związane z zarządzaniem przepływami środków finansowych na określone cele budżetowe, „fundusze przepływowe”, obejmujące:
  - Krajowy Fundusz Drogowy,
  - Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich,
  - Fundusz Termomodernizacji i Remontów,
  - Fundusz Dopłat,
  - Fundusz Kolejowy,
  - Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.

Bank prowadzi odrębną ewidencję księgową dla funduszy związanych z działalnością zleconą. Koszty pośrednie są ujmowane w rachunkach zysków i strat funduszy związanych z działalnością zleconą na podstawie alokacji przeprowadzanej zgodnie z regulacjami wewnętrznymi.

Sprawozdanie finansowe Banku obejmujące działalność własną Banku i działalność zleconą prowadzoną w ramach funduszy narażonych na ryzyko kredytowe powstaje poprzez sumowanie poszczególnych pozycji bilansów, zestawień pozycji pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat działalności własnej i tych funduszy – z uwzględnieniem eliminacji transakcji pomiędzy Bankiem prowadzącym działalność własną a funduszami narażonymi na ryzyko kredytowe związanymi z działalnością zleconą.

Aktywa i pasywa funduszy narażonych na ryzyko kredytowe uwzględniane są w aktywach i pasywach Banku, zaś środki przeznaczone na działalność tych funduszy prezentowane są w pozycji fundusze specjalne i inne zobowiązania. Pozycja ta nie stanowi funduszy własnych Banku.

Rachunek zysków i strat Banku obejmuje wynik finansowy uzyskany z działalności własnej oraz funduszy narażonych na ryzyko kredytowe.

Zysk netto osiągnięty na działalności funduszy narażonych na ryzyko kredytowe przeznaczany jest, zgodnie ze statutem BGK, na uzupełnienie tych funduszy oraz w części na fundusz zapasowy Banku.

Zgodnie z postanowieniami statutu Banku, straty na działalności funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych na podstawie odrębnych ustaw są pokrywane w ciężar tych funduszy.

Aktywa i pasywa funduszy przepływowych nie są wykazywane w bilansie Banku, ponieważ nie spełniają definicji aktywów i zobowiązań Banku. Bank jest jednostką, która – na mocy stosownych ustaw – kieruje polityką finansową i operacyjną funduszy przepływowych, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, nie osiąga korzyści ekonomicznych z ich działalności i nie ponosi ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Zgodnie z postanowieniami statutu BGK oraz odrębnych ustaw i innych aktów prawnych, Bank sporządza bilanse, zestawienia pozycji pozabilansowych oraz rachunki zysków i strat poszczególnych funduszy związanych z działalnością zleconą (zarówno funduszy narażonych na ryzyko kredytowe, jak i funduszy przepływowych), które stanowią załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

### 1.9.3. Waluty obce

Aktywa i pasywa bilansowe oraz zobowiązania pozabilansowe wyrażone w walutach obcych oraz indeksowane kursem waluty obcej wyceniane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Poniżej przedstawione zostały kursy średnie wybranych walut obcych w złotych:

Lp.	Waluta	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	CHF	3,9394	3,5447
II.	EUR	4,2615	4,2623
III.	GBP	5,7862	5,4648
IV.	USD	3,9011	3,5072

#### 1.9.4. Aktywa i zobowiązania finansowe

##### 1.9.4.1. Klasyfikacja

Bank klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym aktywa lub zobowiązania przeznaczone do obrotu,
- kredyty i pożyczki oraz inne należności Banku,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Bank decyduje o klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych w momencie ich nabycia lub powstania.

##### 1.9.4.1.1. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym aktywa lub zobowiązania przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Bank zalicza aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz uznane przez Bank za takie przy początkowym ujęciu, pod warunkiem, że pozwala to na uzyskanie bardziej przydatnych informacji lub ogranicza różnice, w tym w sposobie wyceny lub prezentacji związanych z tymi aktywami lub pasywami przychodów lub kosztów, lub pozwala na ocenę uzyskiwanych wyników wyceny wartości godziwej – zgodnie z udokumentowaną przez Bank strategią inwestycyjną lub zasadami zarządzania ryzykiem.

Do aktywów lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu Bank zalicza aktywa lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen lub innych zmiennych. Składnik aktywów finansowych zalicza się do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli – niezależnie od powodu, dla którego został nabyty – stanowi grupę aktywów, która była wykorzystywana ostatnio do realizacji korzyści ekonomicznych w wyniku zmian cen lub innych zmiennych. Instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi uznaje się za przeznaczone do obrotu.

##### 1.9.4.1.2. Kredyty i pożyczki oraz inne należności Banku

Do kredytów i pożyczek oraz innych należności Bank zalicza aktywa finansowe z określonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które Bank zamierza zbyć w krótkim terminie, zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu oraz
- aktywa finansowe, które przy początkowym ujęciu zostały uznane przez Bank jako wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy.

##### 1.9.4.1.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności Bank zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymywać w posiadaniu do terminu zapadalności, z wyjątkiem aktywów finansowych zakwalifikowanych jako kredyty i pożyczki oraz inne należności Banku, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczonych do obrotu.



#### **1.9.4.1.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Bank zalicza do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży aktywa finansowe niespełniające warunków klasyfikacji do kategorii: aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczonych do obrotu, kredytów i pożyczek oraz innych należności Banku, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### **1.9.4.1.5. Pozostałe zobowiązania finansowe**

Do pozostałych zobowiązań finansowych Bank zalicza zobowiązania finansowe będące obowiązkiem wynikającym z umowy, wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, niezakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub mające charakter depozytu lub pożyczki otrzymanej.

#### **1.9.4.2. Ujmowanie**

Aktywa i zobowiązania finansowe, a także zobowiązania pozabilansowe, Bank ujmuje w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

Kredyty i pożyczki oraz inne należności Banku są ujmowane w pozycjach bilansowych w momencie wydania bezpośrednio drugiej stronie transakcji środków pieniężnych, a w przypadku pozostałych aktywów finansowych w dniu, w którym Bank otrzymuje ten składnik lub ma prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w pozycjach bilansowych w momencie otrzymania bezpośrednio od drugiej strony transakcji środków pieniężnych i na datę zobowiązania do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką.

#### **1.9.4.3. Wyłączenie z ksiąg rachunkowych**

Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik aktywów lub jego część, gdy spełniony jest co najmniej jeden z warunków:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych,
- Bank przenosi na nabywcę składnik aktywów finansowych, a przeniesienie składnika aktywów finansowych spełnia warunki wyłączenia z bilansu, czyli na nabywcę przenoszone jest zasadniczo całe ryzyko oraz korzyści ekonomiczne.

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

#### **1.9.4.4. Przekwalifikowanie**

Aktywa finansowe zakwalifikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży mogą być przekwalifikowane do kategorii kredytów i pożyczek oraz innych należności Banku pod warunkiem, że Bank ma zamiar i może utrzymywać te aktywa w posiadaniu w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu zapadalności lub do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli nie spełniają definicji kredytów i pożyczek oraz innych należności Banku. Wartość godziwą przekwalifikowanego składnika aktywów finansowych uznaje się za nowo ustalony zamortyzowany koszt.

Bank nie dokonuje przekwalifikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

Jeżeli w bieżącym roku obrotowym albo w poprzednich dwóch latach obrotowych aktywa finansowe zaliczone do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności zostały w znacznej ilości sprzedane, przekazane lub została wykorzystana opcja sprzedaży przed upływem terminu zapadalności lub przeniesiono je do innej kategorii, to aktywów z tej grupy nie można klasyfikować jako utrzymywane do terminu zapadalności w okresie pozostałym do końca bieżącego roku obrotowego oraz przez dwa następne lata obrotowe z wyjątkiem przypadku, gdy sprzedaż taka nastąpiła:

- w dniu bliskim terminowi zapadalności,
- po dniu, w którym 90% wartości nominalnej składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
- na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia w momencie zaliczania instrumentu finansowego do aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### **1.9.4.5. Wycena**

##### **1.9.4.5.1. Kredyty, pożyczki i inne należności Banku**

W momencie początkowego ujęcia kredytów, pożyczek i innych należności Banku wycenia się je w wysokości kosztu (ceny nabycia) – według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Na datę bilansową kredyty, pożyczki i inne należności Banku wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

Prowizje pobrane w momencie wykorzystania kredytu lub z tytułu postawienia środków do dyspozycji klienta są rozliczane w czasie według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej – jako element przychodu odsetkowego od kredytu. W przypadku, gdy kredyt nie jest wykorzystany w terminie wynikającym z umowy, otrzymana prowizja zaliczana jest do przychodów prowizyjnych jednorazowo lub przez okres, w którym to wykorzystanie jest możliwe.

Wprowadzenie zmian do warunków umowy kredytowej powodującej ustalenie nowych przepływów pieniężnych jest odpowiednio uwzględniane w rozliczeniu prowizji.

Ekspozycje kredytowe wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwotę rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego oraz z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe tworzone są według zasad określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Bank tworzy rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi na podstawie indywidualnej oceny ryzyka, którym obciążone są poszczególne aktywa oraz zobowiązania pozabilansowe. Dla obliczania poziomu niezbędnych rezerw celowych uwzględniane są zabezpieczenia przewidziane we wskazanym powyżej rozporządzeniu.

W przypadku zaklasyfikowania ekspozycji kredytowej do grupy „zagrożone”, naliczone odsetki i prowizje ujmuje się jako przychody zastrzeżone do czasu ich otrzymania lub spisania.

W momencie początkowego ujęcia skupione wierzytelności wyceniane są w wysokości kosztu (ceny nabycia) - według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. W wycenie początkowej ujmowane są koszty transakcji.

Skupione wierzytelności na późniejszą datę bilansową Bank wycenia według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej i klasyfikuje do kredytów, pożyczek i innych należności Banku.

W momencie początkowego ujęcia zrealizowane gwarancje i poręczenia wycenia się w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według otrzymanej lub uiszczonej zapłaty. W bilansie wykazywane są w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwotę rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka.

Należności spisywane są w ciężar utworzonych na nie rezerw celowych.

Bank spisuje ekspozycje kredytowe w ciężar utworzonych na nie rezerw celowych i przenosi do ewidencji pozabilansowej do czasu ich umorzenia, przedawnienia lub spłaty w przypadku, gdy są one zaklasyfikowane do kategorii „stracone” przez okres co najmniej roku oraz utworzona na nie rezerwa równa jest kwocie należności pozostającej do spłaty, czyli wartość netto należności jest równa zero. Wraz z przeniesieniem ekspozycji kredytowej do ewidencji pozabilansowej Bank przenosi również odpowiadającą jej rezerwę celową oraz odsetki od spisanych należności.

W przypadku należności związanych z działalnością zleconą, gdy należności te zabezpieczone są funduszami, spisanie następuje w ciężar poszczególnych funduszy.

##### **1.9.4.5.2. Aktywa finansowe, z wyłączeniem kredytów, pożyczek i innych należności Banku**

W momencie początkowego ujęcia dłużne papiery wartościowe, instrumenty kapitałowe, instrumenty pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz inne instrumenty finansowe rynku niepublicznego w ramach umowy o zarządzanie wyceniane są w wysokości ceny (kosztu) nabycia – według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty i klasyfikowane są do jednej z trzech kategorii aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczone do obrotu, utrzymywane do terminu zapadalności oraz dostępne do sprzedaży.

Na datę bilansową instrumenty finansowe zakwalifikowane do portfela aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

przez wynik finansowy, w tym przeznaczonych do obrotu odnoszone są do rachunku zysków i strat, skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Kwotowania rynkowe służące do wyznaczenia wartości godziwej skarbowych dłużnych papierów wartościowych pobierane są z ogólnodostępnych systemów informacyjnych. W przypadku, gdy dla danego dłużnego papieru wartościowego nie są dostępne kwotowania rynkowe (obligacje komunalne, obligacje komercyjne itp.), wartość godziwa nie jest wyznaczana za pomocą wyceny rynkowej, lecz na podstawie techniki NPV, tj. wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bieżąca kalkulowana jest na podstawie rynkowych krzywych dochodowości pobieranych z ogólnodostępnych systemów informacyjnych (w zależności od rodzaju papieru wykorzystywane są krzywe zerokuponowe lub bazujące na rentownościach skarbowych dłużnych papierów wartościowych). W przypadku nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych, przy wyznaczaniu wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniany jest spread na ryzyko kredytowe emitenta oraz ryzyko płynności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są na datę bilansową według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku wyłączenia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów finansowych (np. sprzedaż), wartość danego aktywa oraz związane z nim odpisy aktualizujące odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny wpływają na wynik z transakcji ujęty w rachunku zysków i strat.

Przy wycenie wartości rozchodu papierów wartościowych zaklasyfikowanych do kategorii aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, nabytych po różnych cenach i charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, stosuje się metodę FIFO, tj. pierwsze weszło pierwsze wyszło.

#### **1.9.4.5.3. Trwała utrata wartości aktywów finansowych**

Na dzień bilansowy, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości dłużnych papierów wartościowych, instrumentów kapitałowych, certyfikatów inwestycyjnych oraz innych instrumentów finansowych rynku niepublicznego powstałych w ramach umowy o zarządzanie, będących w portfelu dostępne do sprzedaży, tj. ujemne wyceny ujęte dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Z chwilą ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

#### **1.9.4.5.4. Zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych**

W momencie początkowego ujęcia składników zobowiązań finansowych Bank wycenia je według ceny nabycia, tj. według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczone do obrotu, wyceniane są według wartości godziwej, z tym że zobowiązanie, które ma zostać rozliczone poprzez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wyceniane jest w wysokości zamortyzowanego kosztu. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczonych do obrotu, odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty dłużne wyemitowane przez Bank wykazywane są jako zobowiązania finansowe i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Ponadto instrumenty dłużne wyemitowane przez BGK na rzecz KFD są ujmowane odpowiednio w bilansie oraz rachunku zysków i strat tego Funduszu.

#### **1.9.4.6. Pochodne instrumenty finansowe**

Pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane są do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceniane są według wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe i transakcje terminowe o symetrycznym profilu ryzyka wyceniane są za pomocą techniki NPV, tj. wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych wyznaczana jest dla każdej transakcji na podstawie odpowiednio skonstruowanych krzywych projekcyjnych i dyskontowych. Krzywe projekcyjne zbudowane są w oparciu o kwotowania depozytów, stawek FRA i IRS odpowiednich dla danej waluty i stawki bazowej. Krzywe dyskontowe zbudowane są w oparciu o kwotowania depozytów, stawek FRA, IRS i basis swapów. Wycena transakcji OIS dokonywana jest na bazie krzywej opartej o stawki OIS w walucie transakcji. Stawki oprocentowania FRA, IRS i OIS w PLN do konstrukcji krzywej pobierane są z kwotowań dostępnych w ramach fixingu ACI a wartości pozostałych stawek pobierane są z ogólnodostępnych systemów informacyjnych. Dla instrumentów pochodnych i transakcji terminowych nominowanych w walucie innej niż złoty do wyceny wykorzystywany jest kurs średni NBP obowiązujący w dniu wyceny.

W przypadku transakcji o niesymetrycznym profilu ryzyka (opcyjnych) do wyceny wykorzystywane są powszechnie stosowane na rynku modele typu Blacka, w których używane są krzywe zmienności implikowane (o ile są dostępne kwotowania) lub historyczne (wyznaczone za pomocą modeli statystycznych na podstawie kwotowań rynkowych).

W sprawozdaniu finansowym Banku wynik zrealizowany oraz niezrealizowany, w tym efekt zmiany wyceny instrumentów pochodnych typu FX FORWARD, FX SWAP, CIRS (z uwzględnieniem punktów swapowych) ujmują się łącznie w wyniku z pozycji wymiany. Wynik zrealizowany oraz efekt wyceny instrumentów pochodnych FRA, IRS, OIS oraz opcji ujmują się w wyniku z operacji instrumentami finansowymi. Instrumenty pochodne w sprawozdaniu finansowym Banku wykazuje się netto na poziomie transakcji (dodatnia wartość godziwa jako aktywa, a wartość ujemna jako zobowiązania).

#### **1.9.4.7. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży**

Transakcje repo i sell-buy-back oraz transakcje reverse repo i buy-sell-back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie po określonej cenie.

Bank prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy-back), jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Bank ryzyka i korzyści wynikających z danego aktywa finansowego pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell-back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należności wynikające z klauzuli odkupu.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży rozliczane są w czasie, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie według zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży/kupna i odkupu/odsprzedaży jest traktowana jako koszty albo przychody odsetkowe i jest rozliczana w czasie trwania umowy.

#### **1.9.5. Inwestycje kapitałowe**

Bank klasyfikuje inwestycje jako akcje i udziały w jednostkach zależnych w przypadku sprawowania nad nimi kontroli. Sprawowanie kontroli definiowane jest jako zdolność jednostki do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Bank klasyfikuje inwestycje jako akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych w przypadku wywierania nad nimi znaczącego wpływu. Znaczący wpływ definiowany jest jako posiadanie co najmniej 20% udziału w ogólnej liczbie praw głosu. Udział ten może być mniejszy niż 20%, jeżeli istnieją inne okoliczności wskazujące na wywieranie znaczącego wpływu, w szczególności przez:

- udział w podejmowaniu decyzji w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
- zasiadanie w gronie zarządzającym, nadzorującym lub administrującym,
- przeprowadzanie istotnych transakcji z tą jednostką,
- udostępnianie tej jednostce informacji technicznych o zasadniczym znaczeniu dla jej działalności,
- możliwość wymiany członków organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są w cenie nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.



Akcje i udziały, które Bank przeznacza do sprzedaży, wycenia się w wartości bilansowej albo w wartości godziwej, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa, z uwzględnieniem oszacowanych przez Bank kosztów sprzedaży.

Do inwestycji kapitałowych zalicza się także akcje i udziały zaklasyfikowane do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu, które wycenia się według zasad określonych dla tych kategorii aktywów finansowych.

Do wyceny akcji rynku publicznego wykorzystywany jest kurs zamknięcia GPW z ostatniego dnia roboczego miesiąca, za który dokonywana jest wycena.

#### 1.9.6. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne

Wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Bank za rok obrotowy budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- koszty związane z zakupem, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, instalacji i uruchomienia programów oraz systemów komputerowych, opłat notarialnych, skarbowych i innych związanych z przystosowaniem składników majątku do stanu zdatnego do używania,
- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych powiększają koszty ich ulepszenia polegające w szczególności na przebudowie, rozbudowie lub modernizacji, powodujące, że wartość użytkowa tych środków po zakończeniu ulepszenia, przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek amortyzacyjnych uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w kolejnym miesiącu po miesiącu przyjęcia rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Stosowane przez Bank stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych są następujące:

Lp.	Wyszczególnienie	Od	Do
I.	Budynki, budowle, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	2,5%	
II.	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	10,0%	20,0%
III.	Maszyny energetyczne	7,0%	
IV.	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	8,5%	14,0%
V.	Zespoły komputerowe	30,0%	
VI.	Urządzenia specjalistyczne	14,0%	
VII.	Urządzenia techniczne	10,0%	20,0%
VIII.	Środki transportu	20,0%	
IX.	Narzędzia, przyrządy i wyposażenie	20,0%	

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach Banku według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i są umarzane metodą liniową według następujących stawek amortyzacyjnych:

Lp.	Wyszczególnienie	Od	Do
I.	Licencje	20,0%	50,0%
II.	Inne ( <i>know-how</i> , autorskie prawa majątkowe)	20,0%	50,0%

W uzasadnionych przypadkach dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Bank stosuje indywidualne stawki amortyzacyjne.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz nakłady na wartości niematerialne i prawne, w tym koszty prac rozwojowych prowadzonych przez Bank wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. zł, z wyłączeniem wybranego sprzętu informatycznego, obciążają bezpośrednio koszty w miesiącu oddania do używania.

Nieruchomości, które zostały zaliczone do inwestycji wyceniane są według wartości godziwej.

Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową nieruchomości inwestycyjnej a jej wartością godziwą na dzień przekwalifikowania odnoszona jest na fundusz z aktualizacji wyceny. Ujemna różnica oraz bieżąca wycena odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

#### **1.9.7. Pozostałe składniki bilansu**

##### **1.9.7.1. Środki pieniężne**

Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej.

##### **1.9.7.2. Inne aktywa**

W momencie początkowego ujęcia należności dotyczące gospodarki własnej wycenia się według wartości nominalnej, zaś nie rzadziej niż na dzień bilansowy – w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, który zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych Banku.

##### **1.9.7.3. Aktywa przejęte za długi**

Aktywa do zbycia stanowią składniki majątku przejęte za długi i przeznaczone do sprzedaży. Aktywa te wyceniane są według wartości godziwej na dzień przejęcia.

W przypadku przejęcia aktywów za całkowitą kwotę długu, różnicę pomiędzy całkowitą kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów, pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży przejętych aktywów, pokrywa odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów do zbycia zalicza się do kosztów Banku.

W przypadku przejęcia aktywów za część kwoty długu, na różnicę pomiędzy ustaloną częścią kwoty długu, za którą przejmowane są aktywa a całkowitą kwotą długu, tworzy się lub utrzymuje rezerwę celową.

W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

W związku z późniejszym wzrostem wartości godziwej aktywów do zbycia pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, Bank ujmuje przychód w kwocie nie wyższej niż skumulowany odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości aktywów do zbycia.

#### **1.9.8. Rozliczenia międzyokresowe**

W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów oraz przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, dokonywane są czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe odnoszą się do kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych i dotyczą wydatków płaconych z góry w zakresie zakupu materiałów i usług.

W biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów uwzględniane są koszty bieżącego okresu, których jeszcze nie poniesiono z tytułu:

- świadczeń wykonanych na rzecz Banku,
- przyszłych świadczeń pracowniczych wynikających ze stosunku pracy (tj. premie i ekwiwalenty za urlop na dzień bilansowy),
- nagrody rocznej, której wysokość jest określana przez Zarząd Banku, a wypłata nagrody zatwierdzana jest przez Radę Nadzorczą.



Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie prowizje rozliczane w czasie oraz inne dochody pobrane z góry, których zaliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

#### 1.9.9. Rezerwy

Bank tworzy rezerwy na pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania i przewidywane straty spowodowane zdarzeniami operacyjnymi, które kwalifikowane są do poniższych kategorii ryzyka operacyjnego:

- oszustwa wewnętrzne i zewnętrzne,
- praktyka kadrowa i bezpieczeństwo pracy,
- klienci, produkty, praktyka biznesowa,
- uszkodzenia aktywów,
- zakłócenia działalności i błędy systemów,
- dokonywanie transakcji, dostawa oraz zarządzanie procesami.

Rezerwy tworzone są także w ramach zdarzeń operacyjnych na roszczenia wynikające ze spraw sądowych, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wydania niekorzystnego dla Banku orzeczenia.

Rezerwa tworzona jest w wysokości 100% wartości przedmiotu sporu lub straty, jeżeli prawdopodobieństwo przegrania sporu lub wystąpienia straty ocenione jest jako 50% lub więcej. Wartość przedmiotu sporu lub wysokość straty obejmuje należność główną oraz należności uboczne, takie jak np. koszty sądowe czy odsetki.

Ponadto Bank tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, które dotyczą przyszłych świadczeń wynikających ze stosunku pracy, tj.: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe. Rezerwy te Bank ustala na podstawie wiarygodnych szacunków przyszłych wydatków związanych z bieżącą działalnością Banku, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami w tym zakresie. Na podstawie wyceny aktuarialnej Bank ustala poziom rezerw z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych na dzień bilansowy.

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Bank jest zobowiązany do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość przyszłych zobowiązań.

Rezerwa na ryzyko ogólne tworzona jest zgodnie z art. 130 ustawy Prawo bankowe i odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Aktualizacja, rozwiązanie oraz wykorzystanie utworzonych rezerw następuje zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Banku.

#### 1.9.10. Fundusze (kapitały) własne

Fundusze podstawowe i uzupełniające Banku wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, na który odnoszone są skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego.

W 2009 r. na podstawie ustawy z dnia 2 kwietnia 2009 r. o zmianie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, ustawy o BGK oraz niektórych innych ustaw uległ likwidacji Krajowy Fundusz Mieszkaniowy („KFM”).

Na dzień likwidacji aktywa netto KFM zostały skorygowane do wartości godziwej i zwiększyły fundusz podstawowy BGK. W przypadku, gdy Bank lub klient odstąpi od pierwotnie przyznanej linii kredytowej albo wypłata kredytu jest niższa od przyjętej wartości godziwej z modelu wyceny na dzień likwidacji m.in. KFM, następuje skorygowanie wyceny i zwiększenie funduszu podstawowego BGK.

#### 1.9.11. Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, zasady memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

#### 1.9.11.1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek zaliczane są w szczególności:

- naliczone, niewymagalne w okresie sprawozdawczym przychody, w tym z tytułu dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych, od należności zakwalifikowanych jako normalne i pod obserwacją,
- naliczone, wymagalne w okresie sprawozdawczym, przychody od należności zakwalifikowanych do kategorii normalnej i pod obserwacją bez względu na fakt ich otrzymania,
- przypadające za dany okres sprawozdawczy przychody z tytułu dyskonta i odsetek pobranych z góry,
- otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek od należności Banku zaliczone do kategorii zagrożonej,
- prowizje rozliczane w czasie od instrumentów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej,
- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań Banku za dany okres sprawozdawczy, za wyjątkiem odsetek od wadium,
- odsetki od operacji papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu,
- odsetki z tytułu emisji obligacji własnych.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek nie zalicza się:

- naliczonych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych od należności zagrożonych, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone,
- dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry przypadających na następne okresy sprawozdawcze,
- otrzymanych odsetek, które zostały zaliczone do wyniku finansowego w latach poprzednich,
- zapłaconych odsetek, które zostały zaliczone do wyniku finansowego w latach poprzednich.

Przychody z odsetek związane z dłużnymi instrumentami finansowymi obejmują naliczone odsetki obliczone za pomocą efektywnej stopy, jak również wszelkie odpisy dyskonta, premii lub innej różnicy między wartością aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i ich wartością w terminie zapadalności.

W przychodzie odsetkowym uwzględniane są również prowizje, które są elementem rachunku efektywnej stopy procentowej, czyli prowizje i opłaty, stanowiące integralną część instrumentu finansowego, otrzymane przez Bank.

#### 1.9.11.2. Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody i koszty prowizyjne, opłaty bankowe dotyczą głównie usług bankowych. Do przychodów i kosztów z tytułu prowizji zaliczane są również otrzymane lub zapłacone prowizje od instrumentów finansowych, które nie mają zaplanowanego harmonogramu spłaty. Prowizje od kredytów w rachunku bieżącym, kredytów w rachunku kart kredytowych, udzielonych gwarancji i innych produktów o charakterze odnawialnym rozliczane są w czasie i zaliczane do przychodów prowizyjnych. Bank rozlicza prowizje/opłaty przez okres trwania transakcji.

Prowizje za czynności o charakterze administracyjnym dotyczącym udzielonych kredytów i gwarancji zaliczane są jednorazowo do rachunku zysków i strat Banku.

Pozycja ta obejmuje również przychody z tytułu prowizji i innych opłat za obsługę funduszy/programów.

W zakresie produktów bankowych powiązanych z produktem ubezpieczeniowym (bancassurance), BGK jako ubezpieczający oferuje bezpłatną ochronę ubezpieczeniową posiadaczom kart płatniczych w postaci dodatkowej funkcjonalności karty. Funkcjonalność ta jest nieodłącznym elementem karty płatniczej i nie jest związana z dodatkowymi opłatami dla klienta. Koszty ubezpieczenia kart płatniczych Bank rozlicza do rachunku zysków i strat i ujmuje jako prowizje.

#### 1.9.11.3. Przychody z tytułu udziałów i akcji

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie brutto w dniu ustalenia praw udziałowców/ akcjonariuszy do ich otrzymania.

#### **1.9.11.4. Wynik operacji finansowych**

Pozycja ta obejmuje wynik z tytułu operacji papierami wartościowymi oraz instrumentami pochodnymi (*FRA*, *IRS*, *OIS*). Pozycja ta nie obejmuje instrumentów pochodnych typu: *FX FORWARD*, *FX SWAP*, *CIRS*, których zrealizowany wynik oraz efekt wyceny ujęty jest w wyniku z pozycji wymiany.

#### **1.9.11.5. Wynik z pozycji wymiany**

Transakcje w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne, denominowane w walutach obcych, przeliczane są według kursu obowiązującego w danym dniu. Różnice kursowe powstające z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujęte są w rachunku zysków i strat.

#### **1.9.11.6. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**

Pozycja obejmuje efekt wyceny poszczególnych pozycji aktywów w myśl przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. W szczególności odpisy obejmują utworzone i rozwiązane rezerwy na bilansowe należności z tytułu kredytów i pożyczek, skupionych wierzytelności, udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym, odpisy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych oraz rzeczowego majątku trwałego, jak również rezerwę na ryzyko ogólne.

#### **1.9.11.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu: sprzedaży i likwidacji środków trwałych, wynajmu, sprzedaży aktywów do zbycia, odszkodowań, kar i grzywien, darowizn, tworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe zobowiązania oraz brak refundacji kosztów działalności zleconej.

#### **1.9.11.8. Koszty działalności zleconej**

Na koszty związane z realizacją zadań funduszy/programów składają się: koszty bezpośrednie (koszty bezpośrednio księgowane, koszty wspólne, koszty usług wewnętrznych) oraz koszty pośrednie. Kosztami pośrednimi są alokowane na fundusze/programy koszty komórek ogólnego zarządzania, składające się z kosztów osobowych, rzeczowych i amortyzacji. Alokacja kosztów działalności zleconej następuje zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Banku.

#### **1.9.11.9. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy, wykazywany w rachunku zysków i strat, obejmuje część bieżącą i odroczoną. Część odroczonej uwzględniana w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku dochodowego wykazywane są jako odrębne pozycje bilansowe.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny, odnoszone są na ten fundusz.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy naliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalana jest przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, aktualnie 19%.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są prezentowane rozłącznie, tj. po stronie aktywów w rozliczeniach międzyokresowych, a po stronie pasywów – w rezerwach.

Na podstawie postanowień art. 17 ust. 1 pkt 37 i 51 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2014 r. poz. 851, z późn. zm.) dochody funduszy związanych z działalnością zleconą są wolne od podatku dochodowego, gdy są przeznaczone na cele związane z działalnością tych funduszy. W świetle

powyższego Bank nie tworzy rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego ani nie wykazuje obciążenia wyniku funduszy związanych z działalnością zleconą z tytułu podatku dochodowego.

#### 1.9.12. Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 1.9.13. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych w takiej wartości

Wartość dłużnych papierów wartościowych, dla których nie można pozyskać kwotowania z serwisów informacyjnych została ustalona za pomocą techniki zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu krzywej projekcyjnej zbudowanej na podstawie kwotowania WIBOR, FRA i IRS oraz krzywej dyskontowej bazującej na rentowności obligacji Skarbu Państwa oraz przesuniętej o spread kredytowy związany z aktualną oceną ryzyka kredytowego emitenta.

Posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy Bank wycenia w oparciu o cenę otrzymaną od TFI zarządzającego danym funduszem.

Wycena bilansowa akcji oraz dłużnych papierów wartościowych notowanych na rynku publicznym dokonywana jest na bazie kwotowań rynkowych.

#### 1.9.14. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W wartości godziwej wyceniane są papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, ze skutkiem wyceny odnoszonym na kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, tj. aktywa i zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych i obligacji Skarbu Państwa oraz aktywa finansowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy tj. obligacje komunalne i skarbowe ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat. Dane dotyczące tych instrumentów finansowych oraz skutków ich wyceny znajdują się w notach objaśniających 11(c), 11(d) oraz w pkt. 8.5.1. i 8.5.2. niniejszego sprawozdania.

#### 1.9.15. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. Bank nie dokonał zmian zasad (polityki) rachunkowości.

#### 1.10. Średnie kursy wymiany złotego

Poniżej zostały zaprezentowane średnie kursy wymiany złotego, w okresach od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 oraz w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r., w stosunku do euro, ustalane przez NBP.

Lp.	Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro	od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2615	4,2623
II.	Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1848	4,1893
III.	Najwyższy kurs w okresie	4,3580	4,3138
VI.	Najniższy kurs w okresie	3,9822	4,0998



### 1.11. Podstawowe pozycje sprawozdania w przeliczeniu na euro

		w tys. euro	
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>Podstawowe pozycje bilansu*</b>			
I.	Suma bilansowa	10 188 678	12 019 654
II.	Należności od sektora finansowego	499 717	561 678
III.	Należności od sektora niefinansowego	3 272 238	2 373 748
IV.	Należności od sektora budżetowego	1 391 524	1 284 413
V.	Dłużne papiery wartościowe	3 132 029	5 125 677
VI.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 147 295	1 004 766
VII.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 544 446	848 020
VIII.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 913 143	5 930 150
IX.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - długoterminowe	1 361 424	1 271 873
X.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 973 376	1 774 648
XI.	Kapitał (fundusz) zapasowy	144 185	136 001
		<b>Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.</b>	<b>Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.</b>
<b>Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat**</b>			
I.	Wynik z tytułu odsetek	152 041	176 870
II.	Wynik z tytułu prowizji	26 350	22 148
III.	Wynik działalności bankowej	188 931	189 085
IV.	Wynik działalności operacyjnej	98 891	112 726
V.	Zysk (strata) brutto	98 891	112 726
VI.	Zysk (strata) netto	86 666	103 744
<b>Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych**</b>			
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	151 639	-326 732
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-114 039	-30 035
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-258 179	213 815
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-220 579	-142 952
* Przeliczenie według kursu średniego NBP na ostatni dzień okresu		4,2615	4,2623
** Przeliczenie według kursu średniego NBP obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie		4,1848	4,1893

### 1.12. Wskazanie istotnych różnic w zakresie przyjętych zasad rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Począwszy od sprawozdania finansowego za 2013 r. zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w sprawozdaniach emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Bank na podstawie dokonanych wstępnych szacunków zamieszcza wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) oraz wyniku finansowego netto, a także istotnych różnic pomiędzy przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości dla celów sporządzania sprawozdania finansowego a zasadami, które obowiązywałyby w przypadku stosowania zapisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF/MSR”).

Poniżej został zaprezentowany wpływ wstępnie oszacowanych różnic w wartości ujawnionych danych w zakresie kapitału własnego (aktywów netto) oraz wyniku finansowego netto. Szacunek ten może ulec zmianie w przypadku wprowadzenia pełnej sprawozdawczości zgodnej z MSSF/MSR. W przypadku korekty dotyczącej rezerw celowych w 2014 roku wyodrębnienia wpływu na wynik dokonano w oparciu o uproszczone wyliczenia dotyczące stanów rezerw na koniec 2013 roku.

▪ według stanu na 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynik finansowy	Aktywa netto (bez wyniku finansowego)	Aktywa netto
I.	PSR	362 679	8 990 706	9 353 385
II.	1. Różnica pomiędzy sumą rezerw celowych, rezerwy na ryzyko ogólne i odsetkami zastrzeżonymi oraz odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-10 821	235 227	224 406
	2. Zmiana wyceny nieruchomości własnych	5 829	22 556	28 385
	3. Wpływ wyceny jednostek stowarzyszonych metodą praw własności	4 722	42 415	47 137
	4. Wpływ konsolidacji jednostek zależnych	-10 284	-5 352	-15 636
	5. Zobowiązanie - ujemna wycena przepływów KFK S.A.	-1 690	-23 453	-25 143
	6. Podatek odroczony	7 839	-34 815	-26 976
	<b>Razem zidentyfikowane różnice</b>	<b>-4 405</b>	<b>236 578</b>	<b>232 173</b>
III.	MSSF	358 274	9 227 284	9 585 558

▪ według stanu na 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynik finansowy	Aktywa netto (bez wyniku finansowego)	Aktywa netto
I.	PSR	434 613	9 112 256	9 546 869
II.	1. Różnica pomiędzy sumą rezerw celowych, rezerwy na ryzyko ogólne i odsetkami zastrzeżonymi oraz odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-26 722*	261 949*	235 227
	2. Zmiana wyceny nieruchomości własnych	-1 489	45 330	43 841
	3. Wpływ wyceny jednostek stowarzyszonych metodą praw własności	-806	45 534	44 728
	4. Wpływ konsolidacji jednostek zależnych	-5 480		-5 480
	5. Zobowiązanie - ujemna wycena przepływów KFK S.A.	4 956	-28 409	-23 453
	6. Podatek odroczony	-943	-33 872	-34 815
	<b>Razem zidentyfikowane różnice</b>	<b>-30 484*</b>	<b>290 532*</b>	<b>260 048</b>
III.	MSSF	404 129*	9 402 788*	9 806 917

\*Pozycja obciążona ryzykiem zmiany za względu na zastosowanie uproszczeń przy dokonywaniu szacunków odpisów z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2014

#### 1.12.1. Wycena ekspozycji kredytowych i pozabilansowych

Zgodnie z MSR 39 dokonane zostało ustalenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (w tym głównie należności kredytowych) wykazywanych w wartości zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ESP, jako różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Według PSR Bank ustala wartość rezerw celowych na podstawie obowiązującego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 235 poz. 1589, z późn. zm.).

MSSF nie dopuszczają utrzymywania rezerw o charakterze ogólnym. Powoduje to konieczność rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne (RRO), która została częściowo zastąpiona rezerwą na IBNR (incurred but not reported losses), czyli rezerwą na zaistniałe a niezareportowane straty.



Obliczenie IBNR dokonywane jest przy zastosowaniu modeli statystycznych na podstawie kwoty zaangażowań, co do których nie stwierdzono utarty wartości, bazując na parametrach ryzyka: PD (probability of default) oraz LGD (loss given default).

#### **1.12.2. Zmiana wyceny nieruchomości własnych**

Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy może zdecydować się na przyjęcie przeszacowanej wartości składnika rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej, która w kolejnych okresach będzie traktowana jako nowy koszt historyczny (dalej „koszt zakładany”).

Bank – na potrzeby niniejszego ujawnienia – podjął decyzję o wycenie nieruchomości wykorzystywanych do prowadzenia działalności bankowej w wysokości kosztu zakładanego. Pozwala to w opinii Banku na wierniejsze odzwierciedlenie w sprawozdaniach finansowych Banku, które sporządzone zostałyby zgodnie z MSSF, realnej wartości nieruchomości.

W konsekwencji powyższego ujawnienia wartość godziwa nieruchomości na 1 stycznia 2014 r. określona została na podstawie wycen niezależnych rzeczoznawców. Różnica pomiędzy wartością księgową netto a nowo ustaloną wartością wskazaną na 1 stycznia 2014 r. została odniesiona na kapitały własne jednostki na ten dzień.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości nieruchomości własne są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia lub wytworzenia pomniejszonej o umorzenie.

Ze względu na oczekiwany niematerialny wpływ wyceny pozostałych środków trwałych do kosztu zakładanego w stosunku do ich wartości bilansowej, nie były one wyceniane do wartości godziwej i przyjęto, że ich wartość bilansowa rozpoznana według PSR jest zbliżona do wartości, która byłaby rozpoznana zgodnie z MSSF.

#### **1.12.3. Wpływ konsolidacji jednostek zależnych i stowarzyszonych**

Obecnie Bank nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. W przypadku ewentualnego przejścia na MSSF, niezbędne będzie sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego oraz ujmowanie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności (MPW), natomiast jednostek zależnych zgodnie z metodą pełnej konsolidacji.

Wpływ opisywanych w tym punkcie różnic na potrzeby niniejszej noty wynika z:

- zmiany wpływu wyceny jednostek stowarzyszonych metodą praw własności, które w PSR ewidencjonowane są w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych,
- wpływu konsolidacji jednostek zależnych.

Ujawnienia dotyczące podmiotów zależnych i stowarzyszonych zaprezentowane są w notach objaśniających 7 (a,b,c), 8 (a,b,c), na potrzeby noty ustalono skład Grupy Kapitałowej BGK zgodnie z zapisami MSSF.

#### **1.12.4. Zobowiązanie - ujemna wycena przepływów KFK S.A.**

Zgodnie z MSR 37 Bank w oparciu o zdyskontowane przepływy oszacował wielkość zobowiązania (rezerwy) z tytułu obowiązku pokrywania przyszłych strat (kosztów działalności) spółki KFK S.A.

#### **1.12.5. Podatek odroczony wynikający ze zidentyfikowanych pozycji różnic**

Dla zidentyfikowanych różnic ujętych w nocie, stanowiących różnice przejściowe, ujęto aktywa bądź rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **1.13. Korekta błędów, ich przyczyna, tytuł oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie odnotowano pominięć lub nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych za poprzedni rok bądź wcześniejsze lata obrotowe, powodujących istotne zniekształcenie danych sprawozdawczych zawartych w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata.

#### **1.14. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu**

- Objęcie 10 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii D Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. o jednostkowej wartości nominalnej 1 000,00 PLN, o całkowitej cenie emisyjnej 10 000 000,00 PLN. Umowa objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej (z wyłączeniem prawa poboru) została podpisana w dniu 17.02.2016 r. Do dnia sporządzenia niniejszej informacji podwyższenie kapitału zakładowego Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. nie zostało zarejestrowane w KRS. Po rejestracji podwyższenia Bank pozostanie jedynym akcjonariuszem

Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. i będzie posiadać łącznie 43 800 akcji o całkowitej wartości nominalnej 43 800 000,00 PLN.

- Objęcie 2 000 akcji zwykłych imiennych serii D BGK Nieruchomości S.A. o jednostkowej wartości nominalnej 1 000,00 PLN, o całkowitej cenie emisyjnej 2 000 000,00 PLN. Umowa objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej (z wyłączeniem prawa poboru) została podpisana w dniu 29.02.2016 r. Do dnia sporządzenia niniejszej informacji podwyższenie kapitału zakładowego BGK Nieruchomości S.A. nie zostało zarejestrowane w KRS. Po rejestracji podwyższenia Bank pozostanie jedynym akcjonariuszem BGK Nieruchomości S.A. i będzie posiadać łącznie 16 000 akcji o całkowitej wartości nominalnej 16 000 000,00 PLN.
- Objęcie 8 000 akcji zwykłych imiennych serii D Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A. o jednostkowej wartości nominalnej 1 000,00 PLN, o całkowitej cenie emisyjnej 8 000 000,00 PLN. Umowa objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej (z wyłączeniem prawa poboru) została podpisana w dniu 07.01.2016 r., a Bank opłacił nowe akcje w całości w dniu 15.01.2016 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 11.02.2016.
- Wpłaty i dopłaty do certyfikatów inwestycyjnych w 2016 r.:
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii G w wysokości 4 200 000,00 PLN w dniach 14.01.2016 r. i 15.01.2016 r.
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN - pierwsza wpłata w celu objęcia certyfikatów inwestycyjnych serii I: 13 100 920,56 PLN (wartość emisyjna certyfikatów inwestycyjnych serii I to 66 000 486,24 PLN); wpłata dokonana 18.01.2016 r. Przydział certyfikatów serii I nastąpił 19.01.2016 r.
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN - dopłata do certyfikatów inwestycyjnych serii F w wysokości 3 300 000,00 PLN w dniu 18.01.2016 r.
  - Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN - dopłata do certyfikatów inwestycyjnych serii A w wysokości 1 337 967 EUR w dniu 29.01.2016 r.
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii D w wysokości 7 949 340,00 PLN w dniu 10.02.2016 r.
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii F w wysokości 6 700 000,00 PLN w dniu 24.02.2016 r.
  - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii D w wysokości 1 657 450,00 PLN w dniu 02.03.2016 r.
  - Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Kapitałowy FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii D w wysokości 1 744 641,07 PLN w dniu 14.03.2016 r.
  - Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Kapitałowy FIZ AN – wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii E w wysokości 33 758 990,19 PLN w dniu 14.03.2016 r.
- Rada Nadzorcza BGK na posiedzeniu w dniu 21.03.2016 r. powołała z dniem 23.03.2016 r. na stanowisko Wiceprezesa – Pierwszego Zastępcy Prezesa Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego Pana Włodzimierza Kocona.

**1.15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. w Banku nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w roku sprawozdawczym sprawozdania finansowego.

#### 1.16. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 16 września 2015 r. Bank zawarł z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa umowę o badanie sprawozdań finansowych na okres 3 lat.

Wypłacone lub należne wynagrodzenie za rok 2015 wynosi odpowiednio:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego – 228 tys. zł brutto,
- badanie sprawozdania śródrocznego za III kwartały – 148 tys. zł brutto,
- pozostałe usługi – 10 tys. zł brutto.

zaś za 2014 r. (audytor KPMG):

- badanie rocznego sprawozdania finansowego – 232 tys. zł brutto,
- pozostałe usługi – 6 tys. zł brutto.

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

## 2. Bilans Banku

Lp.	Aktywa	Numer noty objaśniającej	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	4 881 621	5 269 686
	- w rachunku bieżącym		4 881 621	5 269 686
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	—	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	2(a,b,c), 11(a)	2 129 544	2 394 042
	1. W rachunku bieżącym		842 610	282 397
	2. Terminowe		1 286 934	2 111 645
IV.	Należności od sektora niefinansowego	3(a,b,c), 11(a)	13 944 642	10 117 627
	1. W rachunku bieżącym		115 183	94 891
	2. Terminowe		13 829 459	10 022 736
V.	Należności od sektora budżetowego	4(a,b,c), 11(a)	5 929 980	5 474 554
	1. W rachunku bieżącym		41 048	28 027
	2. Terminowe		5 888 932	5 446 527
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5, 11(a)	1 173 713	4 894 443
VII.	Dłużne papiery wartościowe	6(a,b), 11(a,b,c,d)	13 347 140	21 847 172
	1. Banków		1 952 589	4 323 376
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych		6 931 526	13 766 295
	3. Pozostałe		4 463 025	3 757 501
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7(a,b,c)	27 059	9 059
	1. W instytucjach finansowych		27 059	9 059
	2. W pozostałych jednostkach		0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	—	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	8(a,b,c), 16	115 301	117 103
	1. W instytucjach finansowych		114 931	116 651
	2. W pozostałych jednostkach		370	452
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	9(a,b,c), 11(a,c), 16	826 245	151 616
	1. W instytucjach finansowych		760 073	128 445
	2. W pozostałych jednostkach		66 172	23 171
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	10(a,b), 11(a,c),	718 819	585 159
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	12(a,b,c)	25 159	15 963
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	13(a,b,c,d)	110 799	95 488
XV.	Inne aktywa	14(a,b)	19 360	27 456
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	15(a,b,c)	169 669	231 999
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		161 774	221 855
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		7 895	10 144
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	—	0	0
XVIII.	Akcje własne	—	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>—</b>	<b>43 419 051</b>	<b>51 231 367</b>



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Lp.	Pasywa	Numer noty objaśniającej	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	—	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	17	4 889 197	4 282 615
	1. W rachunku bieżącym		595 045	717 510
	2. Terminowe		4 294 152	3 565 105
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18	6 581 657	3 614 517
	1. Rachunki oszczędnościowe bieżące		3	6
	2. Pozostałe		6 581 654	3 614 511
	a) bieżące		2 074 528	1 274 293
	b) terminowe		4 507 126	2 340 218
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	19	12 414 358	25 276 079
	1. Bieżące		6 375 990	10 416 718
	2. Terminowe		6 038 368	14 859 361
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20	2 883 773	1 145 814
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - długoterminowe	21	5 801 710	5 421 104
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	22	242 258	536 101
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	23	257 484	333 011
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	24	479 599	460 052
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		39 336	37 584
	2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		440 263	422 468
X.	Rezerwy	25(a,b)	515 630	615 205
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 320	108 493
	2. Pozostałe rezerwy - długoterminowe		459 310	506 712
XI.	Zobowiązania podporządkowane	—	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	—	8 409 540	7 564 083
XIII.	Kapitał (fundusz) zapasowy	—	614 445	579 676
XIV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	—	-13 506	130 309
XV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	—	232 331	232 331
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego		155 500	155 500
	2. Pozostałe		76 831	76 831
XVI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	—	0	605 857
XVII.	Zysk (strata) netto	—	362 679	434 613
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	8.15	-252 104	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>—</b>	<b>43 419 051</b>	<b>51 231 367</b>

<b>Współczynnik wypłacalności**</b>	<b>26</b>	<b>32,3%</b>	<b>38,1%*</b>
-------------------------------------	-----------	--------------	---------------

\*podano dane wyznaczone zgodnie z CRR

\*\*w nocie 8.2 podano również wartości współczynnika bez uwzględnienia funduszy przepływowych

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

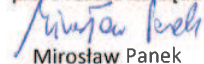
Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

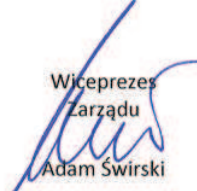
Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Swirski

### 3. Pozycje pozabilansowe Banku

Lp.	Wyszczególnienie	Numer noty objaśniającej	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>27</b>	<b>74 161 278</b>	<b>54 451 521</b>
	1. Zobowiązania udzielone		42 430 866	30 752 682
	a) finansowe		37 443 343	27 623 690
	b) gwarancyjne		4 987 523	3 128 992
	2. Zobowiązania otrzymane		31 730 412	23 698 839
	a) finansowe		13 703 025	7 503 420
	b) gwarancyjne		18 027 387	16 195 419
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>37 600 337</b>	<b>38 617 998</b>
<b>III.</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>186</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>-</b>	<b>111 761 801</b>	<b>93 069 705</b>

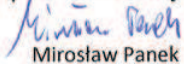
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.p. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

  
Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

  
Jerzy Jacek Szugajew

  
Adam Świrski



#### 4. Rachunek zysków i strat Banku

Lp.	Wyszczególnienie	Numer noty objaśniającej	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>28</b>	<b>1 322 521</b>	<b>1 594 159</b>
	1. Od sektora finansowego		117 417	213 986
	2. Od sektora niefinansowego		437 638	419 243
	3. Od sektora budżetowego		155 451	178 544
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		612 015	782 386
<b>II.</b>	<b>Koszty odsetek</b>		<b>686 258</b>	<b>853 197</b>
	1. Od sektora finansowego		217 357	266 439
	2. Od sektora niefinansowego		63 485	66 386
	3. Od sektora budżetowego		405 416	520 372
<b>III.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>		<b>636 263</b>	<b>740 962</b>
<b>IV.</b>	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>29</b>	<b>122 559</b>	<b>104 715</b>
<b>V.</b>	<b>Koszty prowizji</b>		<b>12 288</b>	<b>11 929</b>
<b>VI.</b>	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>		<b>110 271</b>	<b>92 786</b>
<b>VII.</b>	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>30</b>		
	1. Od pozostałych jednostek		4 724	5 278
<b>VIII.</b>	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>31</b>	<b>10 919</b>	<b>1 612</b>
	- Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi		10 919	1 612
<b>IX.</b>	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>		<b>28 462</b>	<b>-48 506</b>
<b>X.</b>	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>-</b>	<b>790 639</b>	<b>792 132</b>
<b>XI.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>32</b>	<b>19 381</b>	<b>27 657</b>
<b>XII.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>12 537</b>	<b>9 516</b>
<b>XIII.</b>	<b>Koszty działania banku</b>	<b>33</b>	<b>363 834</b>	<b>248 257</b>
	1. Wynagrodzenia		145 085	139 163
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia		31 402	28 680
	3. Inne		187 347	80 414
<b>XIV.</b>	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>34</b>	<b>18 953</b>	<b>19 227</b>
<b>XV.</b>	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>		<b>582 471</b>	<b>640 850</b>
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		560 107	621 206
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		22 364	19 644
<b>XVI.</b>	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>		<b>581 614</b>	<b>570 303</b>
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		581 614	566 589
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	3 714
<b>XVII.</b>	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)</b>		<b>857</b>	<b>70 547</b>
<b>XVIII.</b>	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>413 839</b>	<b>472 242</b>
<b>XIX.</b>	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XX.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>35</b>	<b>413 839</b>	<b>472 242</b>
<b>XXI.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>51 160</b>	<b>37 629</b>
<b>XXII.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>362 679</b>	<b>434 613</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu

Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

Adam Swirski

## 5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Banku

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 546 869</b>	<b>8 079 286</b>
	- Korekty błędów podstawowych	0	0
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>9 546 869</b>	<b>8 079 286</b>
	<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 564 083</b>	<b>6 517 031</b>
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	845 457	1 047 052
	a) zwiększenia (z tytułu)	845 457	1 047 052
	- przeniesienia obligacji przez Skarb Państwa	0	971 650
	- przeniesienia akcji PKO BP przez Skarb Państwa	800 000	0
	- podziału zysku	43 461	74 031
	- przeniesienia wartości godziwej aktywów netto KFM	1 996	1 371
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 409 540</b>	<b>7 564 083</b>
	<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>579 676</b>	<b>520 452</b>
	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	34 769	59 224
	a) zwiększenia (z tytułu)	34 769	59 224
	- podziału zysku (ustawowo)	34 769	59 224
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>614 445</b>	<b>579 676</b>
	<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>130 309</b>	<b>69 166</b>
	3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-143 815	61 143
	a) zwiększenie (z tytułu)	33 755	67 766
	- przeniesienia do rachunku zysków i strat ujemnej wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w konsekwencji ich sprzedaży	569	2 871
	- rozliczenia do rachunku zysków i strat ujemnej wyceny aktywów przeklasyfikowanych z portfela dostępnych do sprzedaży do portfela kredyty i inne należności	161	120
	- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	25 388	64 775
	- rozpoznanie nieruchomości inwestycyjnych	7 637	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	177 570	6 623
	- przeniesienia do rachunku zysków i strat dodatniej wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w konsekwencji ich sprzedaży	11 446	4 064
	- rozliczenia do rachunku zysków i strat dodatniej wyceny aktywów przeklasyfikowanych z portfela dostępnych do sprzedaży do portfela kredyty i inne należności	24	20
	- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	166 100	2 539
	<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-13 506</b>	<b>130 309</b>
	<b>4. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>155 500</b>	<b>155 500</b>
	4.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	<b>4.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>155 500</b>	<b>155 500</b>



Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
	<b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>76 831</b>	<b>76 831</b>
	5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
	a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	<b>5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>76 831</b>	<b>76 831</b>
	<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 040 470</b>	<b>740 306</b>
	6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 040 470	740 306
	- Korekty błędów podstawowych	0	0
	<b>6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 040 470</b>	<b>740 306</b>
	6.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-1 040 470	-134 449
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 040 470	134 449
	- odpis na kapitał (fundusz) podstawowy	43 461	74 031
	- odpis na kapitał (fundusz) zapasowy	34 769	59 224
	- odpis na FZŚ	1 060	1 175
	- wpłata do budżetu państwa	961 161	0
	- podatek dochodowy	19	19
	6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	605 857
	6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
	- Korekty błędów podstawowych	0	0
	6.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	6.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0
	6.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
	<b>6.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>605 857</b>
	<b>7. Wynik netto</b>	<b>110 575</b>	<b>434 613</b>
	a) zysk netto	362 679	434 613
	b) odpis z zysku	-252 104	0
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 353 385</b>	<b>9 546 869</b>
IV.	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 308 092</b>	<b>8 584 630</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych Banku

Lp.	Wyszczególnienie	Numer noty objaśniającej	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>36</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>362 679</b>	<b>434 613</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>		<b>271 900</b>	<b>-1 803 394</b>
	1. Amortyzacja		18 953	19 227
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-318	58
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		184 259	238 642
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		25 509	18 678
	5. Zmiana stanu rezerw		-90 077	47 302
	6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		8 440 431	167 932
	7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		-270 518	-166 918
	8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		-4 310 316	-4 252 253
	9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		3 720 730	-1 964 683
	10. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)		300 378	-505 890
	11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		599 303	672 454
	12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		-9 831 155	3 153 570
	13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 737 959	467 610
	14. Zmiana stanu innych zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych		-293 843	425 825
	15. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		-68 491	15 903
	16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		90 343	-105 579
	17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		17 795	-35 455
	18. Inne korekty		958	183
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+II)</b>		<b>634 579</b>	<b>-1 368 781</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>179 759</b>	<b>2 463</b>
	1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0	0
	2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0	0
	3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0	0
	4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)		172 413	0
	5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	306
	6. Inne wpływy inwestycyjne		7 346	2 157
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>656 994</b>	<b>128 288</b>
	1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		18 000	1 000
	2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0	0
	3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0	0
	4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)		601 453	108 665
	5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		35 263	17 420
	6. Inne wydatki inwestycyjne		2 278	1 203
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-477 235</b>	<b>-125 825</b>



Lp.	Wyszczególnienie	Numer noty objaśniającej	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>36</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>1 605 075</b>	<b>2 391 713</b>
	1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		213 075	521 713
	2. Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych		1 392 000	1 870 000
	3. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		0	0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>2 685 500</b>	<b>1 495 977</b>
	1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		268 314	257 385
	2. Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 000 000	1 000 000
	3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 213 265	0
	4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		18	20
	5. Inne wydatki finansowe		203 903	238 572
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-1 080 425</b>	<b>895 736</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-</b>	<b>-923 081</b>	<b>-598 870</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-</b>	<b>-923 081</b>	<b>-598 870</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>7 021 345</b>	<b>7 620 215</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>-</b>	<b>6 098 264</b>	<b>7 021 345</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>-</b>	410	490

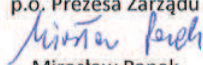
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu  
  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

**7. Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające aktywa i pasywa, zobowiązania pozabilansowe, elementy rachunku zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych**

**Dane uzupełniające o aktywach**

**Tabela nr 1**

**Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Rachunek w NBP</b>	<b>4 874 705</b>	<b>5 263 737</b>
	1. W walucie polskiej	4 874 705	5 263 737
<b>II.</b>	<b>Gotówka w kasach i skarbcach</b>	<b>6 506</b>	<b>5 459</b>
	1. W walucie polskiej	4 505	3 878
	2. W walucie obcej po przeliczeniu na złote	2 001	1 581
	a) EUR	835	760
	b) USD	610	471
	c) CHF	278	177
	d) GBP	278	173
<b>III.</b>	<b>Inne należności (ZFŚS)</b>	<b>410</b>	<b>490</b>
	- w walucie polskiej	410	490
<b>IV.</b>	<b>Razem</b>	<b>4 881 621</b>	<b>5 269 686</b>

Na rachunku bieżącym w NBP utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość w okresie od 31 grudnia 2015 r. do 31 stycznia 2016 r. wynosi 1 054 153 tys. zł.

Bank może wykorzystywać rezerwę utrzymwaną na rachunku bieżącym do bieżących rozliczeń pieniężnych. Jeżeli rezerwa obowiązkowa utrzymana w danym okresie rezerwowym jest niższa od rezerwy wymaganej, to od kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą wymaganej rezerwy obowiązkowej a kwotą rezerwy obowiązkowej utrzymaną na rachunku, bank zobowiązany jest uiszczać odsetki na rzecz NBP.



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 2(a)

**Należności od sektora finansowego  
- według terminów zapadalności**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (wg terminów zapadalności)</b>	<b>2 127 480</b>	<b>2 388 731</b>
	1. W rachunku bieżącym	842 610	282 397
	2. Należności terminowe	1 284 870	2 106 334
	a) do 1 miesiąca	232 806	876 820
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	186 457	295 350
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	169 422	491 545
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	492 990	312 036
	e) powyżej 5 lat	203 150	130 567
	f) dla których termin zapadalności upłynął	45	16
<b>II.</b>	<b>Należności (wg pierwotnych terminów zapadalności)</b>	<b>2 127 480</b>	<b>2 388 731</b>
	1. W rachunku bieżącym	842 610	282 397
	2. Należności terminowe	1 284 870	2 106 334
	a) do 1 miesiąca	396 440	1 491 252
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	284	0
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	20 144	19 202
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	337 045	209 133
	e) powyżej 5 lat	530 957	386 747
<b>III.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>2 730</b>	<b>5 447</b>
	1. Niezapadłe	2 720	5 430
	2. Zapadłe	10	17
<b>IV.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-666</b>	<b>-120</b>
<b>V.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 058</b>
<b>VI.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>VII.</b>	<b>Należności (netto) razem</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 042</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 2(b)

**Należności od sektora finansowego  
- według kategorii ryzyka**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>2 127 480</b>	<b>2 388 731</b>
	1. Należności "normalne"	2 127 480	2 388 715
	2. Należności "pod obserwacją"	0	0
	3. Należności "zagrożone"	0	16
	- "stracone"	0	16
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>2 730</b>	<b>5 447</b>
	a) od należności "normalnych" i "pod obserwacją"	2 730	5 430
	b) od należności "zagrożonych"	0	17
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-666</b>	<b>-120</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności brutto</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 058</b>
<b>V.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
	1. Należności "pod obserwacją"	0	0
	2. Należności "zagrożone"	0	16
	- "stracone"	0	16
<b>VI.</b>	<b>Zmiana stanu rezerw na należności</b>	<b>16</b>	<b>1 096</b>
	1. Stan na początek okresu	16	1 112
	a) zwiększenia z tytułu zawiązania rezerw w koszty	0	51
	b) zmniejszenia	16	1 147
	- z tytułu rozwiązania rezerw w przychody	0	1 046
	- spisanie w ciężar odpisów	16	101
	c) inne korekty	0	0
	2. Stan rezerw na koniec okresu	0	16
	3. Wymagany poziom rezerw na koniec okresu	0	16
<b>VII.</b>	<b>Należności netto</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 042</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zabezpieczenia pomniejszające podstawę naliczania rezerw celowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- należności "pod obserwacją"	0	0
<b>IX.</b>	<b>Należności z odroczonym terminem zapłaty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>X.</b>	<b>Należności dla których termin zapadalności upłynął i należności sporne, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 2(c)

**Należności od sektora finansowego  
- według struktury rodzajowej**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>2 127 480</b>	<b>2 388 731</b>
	1. Rachunki bieżące	842 610	282 397
	2. Kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 261 271	2 084 077
	- lokaty w innych bankach i innych podmiotach finansowych	374 033	1 469 262
	3. Skupione wierzytelności	1 363	267
	4. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0
	5. Należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	22 064	21 827
	6. Pozostałe należności	172	163
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>2 730</b>	<b>5 447</b>
	1. Niezapadłe	2 720	5 430
	2. Zapadłe	10	17
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-666</b>	<b>-120</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności brutto</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 058</b>
<b>V.</b>	<b>Rezerwa utworzona na należności</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
	1. Kredyty	0	16
<b>VI.</b>	<b>Należności netto</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 042</b>
<b>VII.</b>	<b>Należności (brutto) według struktury walutowej</b>	<b>2 129 544</b>	<b>2 394 058</b>
	1. W walucie polskiej	555 821	554 064
	2. Walucie obcej po przeliczeniu na złote	1 573 723	1 839 994
	a) EUR	1 284 349	1 081 870
	b) USD	260 341	732 841
	c) CHF	5 457	6 259
	d) GBP	11 409	8 720
	e) pozostałe	12 167	10 304



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 3(a)

**Należności od sektora niefinansowego  
- według terminów zapadalności**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (wg terminów zapadalności)</b>	<b>15 563 291</b>	<b>11 823 730</b>
	1. W rachunku bieżącym	118 853	100 113
	2. Należności terminowe	15 444 438	11 723 617
	a) do 1 miesiąca	212 885	77 236
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	243 321	126 128
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 151 530	946 806
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 839 533	3 309 670
	e) powyżej 5 lat	8 615 166	6 862 598
	f) dla których termin zapadalności upłynął	382 003	401 179
<b>II.</b>	<b>Należności (wg pierwotnych terminów zapadalności)</b>	<b>15 563 291</b>	<b>11 823 730</b>
	1. W rachunku bieżącym	118 853	100 113
	2. Należności terminowe	15 444 438	11 723 617
	a) do 1 miesiąca	54 441	51 509
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 434	33 856
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	83 928	285 089
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 100 669	1 004 968
	e) powyżej 5 lat	13 127 966	10 348 195
<b>III.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>308 806</b>	<b>273 444</b>
	1. Niezapadłe	1 649	14 161
	2. Zapadłe	307 157	259 283
<b>IV.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-43 720</b>	<b>-32 925</b>
<b>V.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-1 295 957</b>	<b>-1 370 859</b>
<b>VI.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>14 532 420</b>	<b>10 693 390</b>
<b>VII.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>587 778</b>	<b>575 763</b>
<b>VIII.</b>	<b>Należności (netto) razem</b>	<b>13 944 642</b>	<b>10 117 627</b>



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 3(b)

Należności od sektora niefinansowego  
- według kategorii ryzyka

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>15 563 291</b>	<b>11 823 730</b>
	1. Należności "normalne"	12 164 121	6 895 303
	2. Należności "pod obserwacją"	1 087 093	2 536 129
	3. Należności "zagrożone"	2 312 077	2 392 298
	a) "poniżej standardu"	749 122	1 139 569
	b) "wątpliwe"	1 081 359	674 814
	c) "stracone"	481 596	577 915
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>308 806</b>	<b>273 444</b>
	1. Od należności "normalnych" i "pod obserwacją"	17 401	8 098
	2. Od należności "zagrożonych"	291 405	265 346
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-43 720</b>	<b>-32 925</b>
<b>IV.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-1 295 957</b>	<b>-1 370 859</b>
<b>V.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>14 532 420</b>	<b>10 693 390</b>
<b>VI.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>587 778</b>	<b>575 763</b>
	1. Należności "normalne"	9	10
	2. Należności "pod obserwacją"	8 173	14 628
	3. Należności "zagrożone"	579 596	561 125
	a) "poniżej standardu"	12 772	51 517
	b) "wątpliwe"	195 902	99 959
	c) "stracone"	370 922	409 649
<b>VII.</b>	<b>Zmiana stanu rezerw na należności</b>	<b>-12 015</b>	<b>31 177</b>
	1. Stan na początek okresu	575 763	606 940
	a) zwiększenia:	302 902	306 265
	- zawiązanie rezerw w koszty	302 845	306 091
	- inne korekty	57	174
	b) zmniejszenia:	290 887	337 442
	- rozwiązanie rezerw w przychody	283 595	260 692
	- spisanie w ciężar odpisów	7 292	76 750
	2. Stan rezerw na koniec okresu	587 778	575 763
	3. Wymagany poziom rezerw na koniec okresu	587 778	575 763
<b>VIII.</b>	<b>Należności (netto) razem</b>	<b>13 944 642</b>	<b>10 117 627</b>
<b>IX.</b>	<b>Zabezpieczenia pomniejszające podstawę naliczania rezerw celowych</b>	<b>1 095 152</b>	<b>2 021 583</b>
	1. Należności "pod obserwacją"	381 625	1 205 274
	2. Należności "zagrożone"	713 527	816 309
	a) "poniżej standardu"	386 235	414 471
	b) "wątpliwe"	255 343	292 236
	c) "stracone"	71 949	109 602
<b>X.</b>	<b>Należności z tytułu odsetek skapitalizowanych niezapłaconych</b>	<b>153 453</b>	<b>197 895</b>
	1. Należności "normalne"	94 731	87 024
	2. Należności "pod obserwacją"	16 638	57 900
	3. Należności "poniżej standardu"	15 125	17 061
	4. Należności "wątpliwe"	20 832	25 379
	5. Należności "stracone"	6 127	10 531
<b>XI.</b>	<b>Należności z odroczonym terminem zapłaty</b>	<b>32 420</b>	<b>114 233</b>
	1. Należności "normalne"	23	0
	2. Należności "pod obserwacją"	0	0
	3. Należności "poniżej standardu"	1 699	0
	4. Należności "wątpliwe"	17 481	88 013
	5. Należności "stracone"	13 217	26 220
<b>XII.</b>	<b>Należności dla których termin zapadalności upłynął i należności sporne, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 3(c)

**Należności od sektora niefinansowego  
- według struktury rodzajowej**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>15 563 291</b>	<b>11 823 730</b>
	1. Kredyty i pożyczki	11 273 917	9 354 042
	2. Skupione wierzytelności	97 270	3 983
	3. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	89 376	76 029
	4. Obligacje	4 102 726	2 389 676
	5. Inne należności	2	0
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>308 806</b>	<b>273 444</b>
	1. Niezapadłe	1 649	14 161
	2. Zapadłe	307 157	259 283
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-43 720</b>	<b>-32 925</b>
<b>IV.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-1 295 957</b>	<b>-1 370 859</b>
<b>V.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>14 532 420</b>	<b>10 693 390</b>
<b>VI.</b>	<b>Rezerwa utworzona na należności</b>	<b>587 778</b>	<b>575 763</b>
	1. Kredyty i pożyczki	316 787	393 805
	2. Skupione wierzytelności	205	206
	3. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	88 619	76 029
	4. Obligacje	182 167	105 723
<b>VII.</b>	<b>Należności netto</b>	<b>13 944 642</b>	<b>10 117 627</b>
<b>VIII.</b>	<b>Należności, od których Bank nie nalicza odsetek</b>	<b>49 162</b>	<b>54 834</b>
<b>IX.</b>	<b>Należności (brutto) według struktury walutowej</b>	<b>14 532 420</b>	<b>10 693 390</b>
	1. W walucie polskiej	12 962 746	9 958 877
	2. W walucie obcej po przeliczeniu na złote	1 569 674	734 513
	a) EUR	791 062	345 370
	b) USD	412 620	320 327
	c) CAD	309 347	0
	d) CHF	56 576	66 726
	e) pozostałe	69	2 090



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 4(a)

**Należności od sektora budżetowego  
- według terminów zapadalności**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (wg terminów zapadalności)</b>	<b>5 970 902</b>	<b>5 530 403</b>
	1. W rachunku bieżącym	41 582	28 027
	2. Należności terminowe	5 929 320	5 502 376
	a) do 1 miesiąca	266 370	137 640
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	141 410	139 672
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	630 646	546 137
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 759 676	2 630 299
	e) powyżej 5 lat	2 131 066	2 046 330
	f) dla których termin zapadalności upłynął	152	2 298
<b>II.</b>	<b>Należności (wg pierwotnych terminów zapadalności)</b>	<b>5 970 902</b>	<b>5 530 403</b>
	1. W rachunku bieżącym	41 582	28 027
	2. Należności terminowe	5 929 320	5 502 376
	a) do 1 miesiąca	215 218	0
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	51 185	11 457
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	214 276	167 767
	e) powyżej 5 lat	5 448 641	5 323 152
<b>III.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>5 282</b>	<b>6 087</b>
	1. Niezapadłe	5 041	5 491
	2. Zapadłe	241	596
<b>IV.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-12 351</b>	<b>-15 409</b>
<b>V.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-728</b>	<b>-869</b>
<b>VI.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>5 963 105</b>	<b>5 520 212</b>
<b>VII.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>33 125</b>	<b>45 658</b>
<b>VIII.</b>	<b>Należności (netto) razem</b>	<b>5 929 980</b>	<b>5 474 554</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 4(b)

**Należności od sektora budżetowego  
- według kategorii ryzyka**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>5 970 902</b>	<b>5 530 403</b>
	1. Należności "normalne"	5 819 327	5 299 118
	2. Należności "pod obserwacją"	10 836	764
	3. Należności "zagrożone"	140 739	230 521
	a) "poniżej standardu"	92 789	183 277
	b) "wątpliwe"	36 878	34 638
	c) "stracone"	11 072	12 606
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>5 282</b>	<b>6 087</b>
	1. Od należności "normalnych" i "pod obserwacją"	5 095	5 659
	2. Od należności "zagrożonych"	187	428
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-12 351</b>	<b>-15 409</b>
<b>IV.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-728</b>	<b>-869</b>
<b>V.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>5 963 105</b>	<b>5 520 212</b>
<b>VI.</b>	<b>Rezerwy na należności</b>	<b>33 125</b>	<b>45 658</b>
	1. Należności "pod obserwacją"	163	11
	2. Należności "zagrożone"	32 962	45 647
	a) "poniżej standardu"	18 444	35 689
	b) "wątpliwe"	8 448	3 371
	c) "stracone"	6 070	6 587
<b>VII.</b>	<b>Zmiana stanu rezerw na należności</b>	<b>12 533</b>	<b>2 709</b>
	1. Stan na początek okresu	45 658	48 367
	a) zwiększenia z tytułu zawiązania rezerw w koszty	43 439	42 833
	b) zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerw w przychody	55 972	45 488
	c) inne korekty zmniejszenia	0	54
	2. Stan rezerw na koniec okresu	33 125	45 658
	3. Wymagany poziom rezerw na koniec okresu	33 125	45 658
<b>VIII.</b>	<b>Należności (netto) razem</b>	<b>5 929 980</b>	<b>5 474 554</b>
<b>IX.</b>	<b>Zabezpieczenia pomniejszające podstawę naliczania rezerw celowych</b>	<b>17 600</b>	<b>30 421</b>
	- należności "zagrożone"	17 600	30 421
	a) "poniżej standardu"	0	3 539
	b) "wątpliwe"	13 041	21 306
	c) "stracone"	4 559	5 576
<b>X.</b>	<b>Należności z tytułu odsetek skapitalizowanych niezapłaconych</b>	<b>443</b>	<b>443</b>
	- Należności "stracone"	443	443
<b>XI.</b>	<b>Należności z odroczonym terminem zapłaty</b>	<b>12 335</b>	<b>13 974</b>
	1. Kategoria "normalne"	0	0
	2. Kategoria "pod obserwacją"	0	0
	3. Kategoria "poniżej standardu"	1 222	1 313
	4. Kategoria "wątpliwe"	0	0
	5. Kategoria "stracone"	11 113	12 661
<b>XII.</b>	<b>Należności dla których termin zapadalności upłynął i należności sporne, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 4(c)

Należności od sektora budżetowego  
- według typu produktu

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności</b>	<b>5 970 902</b>	<b>5 530 403</b>
	1. Kredyty i pożyczki	5 660 444	5 339 300
	2. Skupione wierzytelności	65 429	77 796
	3. Inne należności, w tym:	245 029	113 307
	a) z tytułu obligacji	207 420	85 100
	b) rachunki bieżące	29 646	28 027
	c) dopłaty do oprocentowania kredytów	164	0
	d) pozostałe	7 799	180
<b>II.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>5 282</b>	<b>6 087</b>
	1. Niezapadłe	5 041	5 491
	2. Zapadłe	241	596
<b>III.</b>	<b>Wycena z tytułu efektywnej stopy procentowej</b>	<b>-12 351</b>	<b>-15 409</b>
<b>IV.</b>	<b>Wycena należności do wartości godziwej (portfel KFM)</b>	<b>-728</b>	<b>-869</b>
<b>V.</b>	<b>Należności (brutto) razem</b>	<b>5 963 105</b>	<b>5 520 212</b>
<b>VI.</b>	<b>Rezerwa utworzona na należności</b>	<b>33 125</b>	<b>45 658</b>
	1. Kredyty	23 304	34 606
	2. Skupione wierzytelności	9 821	11 052
<b>VII.</b>	<b>Należności netto</b>	<b>5 929 980</b>	<b>5 474 554</b>
<b>VIII.</b>	<b>Należności (brutto) według struktury walutowej</b>	<b>5 963 105</b>	<b>5 520 212</b>
	1. W walucie polskiej	5 948 300	5 504 594
	2. W walucie obcej po przeliczeniu na złote	14 805	15 618
	a) EUR	14 805	15 618

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 5

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych  
z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>1 173 713</b>	<b>4 894 443</b>
	1. Od sektora finansowego	664 463	4 633 045
	2. Od sektora instytucji rządowych i samorządowych	509 142	260 390
	3. Odsetki	108	1 008

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 6(a)

**Dłużne papiery wartościowe  
- według emitentów**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Dłużne papiery wartościowe (brutto) razem</b>	<b>13 347 306</b>	<b>21 847 338</b>
	<b>1. Emitowane przez banki centralne</b>	<b>236 953</b>	<b>3 232 530</b>
	- bony pieniężne	236 953	3 232 530
	<b>2. Emitowane przez pozostałe banki</b>	<b>1 715 636</b>	<b>1 090 846</b>
	a) obligacje	99 750	50 045
	b) certyfikaty depozytowe	458 510	523 878
	c) obligacje podporządkowane	34 771	36 008
	d) bony komercyjne	1 122 605	480 915
	- wyrażone w walutach obcych	468 566	0
	-EUR	468 566	0
	<b>3. Emitowane przez pozostałe podmioty finansowe</b>	<b>602 823</b>	<b>436 447</b>
	- obligacje	602 823	436 447
	- wyrażone w walutach obcych	67 420	68 408
	- obligacje zagraniczne	67 420	68 408
	-EUR	67 420	68 408
	<b>4. Emitowane przez podmioty niefinansowe</b>	<b>3 860 368</b>	<b>3 321 220</b>
	a) obligacje	3 860 202	3 321 054
	b) bony komercyjne	166	166
	<b>5. Emitowane przez budżety państwowe</b>	<b>5 859 864</b>	<b>12 749 360</b>
	- obligacje	5 859 864	12 749 360
	- wyrażone w walucie polskiej*	2 950 153	5 393 293
	- wyrażone w walutach obcych	2 909 711	7 356 067
	- skarbowe obligacje krajowe	2 223 155	5 027 755
	-EUR	1 879 262	3 654 416
	-USD	343 893	1 373 339
	- skarbowe obligacje zagraniczne	686 556	2 328 312
	-EUR	686 556	2 152 968
	-USD	0	175 344
	<b>6. Emitowane przez budżety terenowe</b>	<b>1 071 662</b>	<b>1 016 935</b>
	- obligacje	1 071 662	1 016 935
<b>II.</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>	<b>166</b>	<b>166</b>
<b>III.</b>	<b>Dłużne papiery wartościowe (netto) razem</b>	<b>13 347 140</b>	<b>21 847 172</b>

\* W ogólnej wartości papierów wartościowych znajdują się obligacje Skarbu Państwa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wartości:

223 246

222 396



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 6(b)

**Dłużne papiery wartościowe  
- zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>21 847 172</b>	<b>20 967 760</b>
	1. Zwiększenia	2 169 178	8 608 006
	a) zwiększenie stanu portfela	2 157 366	8 527 740
	b) wycena odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	11 812	80 266
	2. Zmniejszenia	10 669 210	7 728 594
	a) zmniejszenie stanu portfela	10 597 797	7 724 022
	b) wycena odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	71 413	4 572
<b>II.</b>	<b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu (netto)</b>	<b>13 347 140</b>	<b>21 847 172</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 7(a)

**Udziały lub akcje w jednostkach zależnych**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych netto</b>	<b>27 059</b>	<b>9 059</b>
	1. W bankach	0	0
	2. W innych podmiotach sektora finansowego	27 059	9 059
	3. W podmiotach sektora niefinansowego	0	0

\*w 2015 spółka KFK S.A. przeniesiona do udziałów mniejszościowych (zmiana obejmuje również dane porównywalne) – kwestia opisana w nocie 1.7

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 7(b) cz.1

**Udziały lub akcje w jednostkach zależnych  
- zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach zależnych**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 059</b>	<b>2 059</b>
	1. Zwiększenia	18 000	7 000
	a) podwyższenie kapitału Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A.	10 000	1 000
	b) podwyższenie kapitału BGK Nieruchomości S.A.	8 000	6 000
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>27 059</b>	<b>9 059</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 7(b) cz.2

**Udziały lub akcje w jednostkach zależnych  
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Zwiększenia	0	0
	2. Zmniejszenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A. oraz BGK Nieruchomości S.A. są spółkami znajdującymi się obecnie na wczesnym etapie rozwoju. Podmioty te generują ujemne wyniki finansowe, które nie odbiegają istotnie od założeń przyjętych w planie finansowym. W związku z powyższym Bank nie utworzył odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 7(c)

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych

■ według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Nazwa jednostki, za wzaniem form prawa)	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Data objęcia kontrol	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabytą	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Procent posiadania kapitału zabudowego	Udziały w ogólnie liczone glosy na wstępie agregacji	Inne podstawy kontroli/ współkontrol/ zastępczo upływu	Kapitał własny jednostki, w tym:					Razem	Zobowiązania jednostki		Należności jednostki		Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży udziałów/ akcji w całości	Nieopłacone na przebieg emisyjny wartości udziałów/ akcji w całości
											kapitał zabudowy	kapitał na własny zabudowy	kapitał na własny i zabudowy	pozostały kapitał własny, w tym:	dług terminowe		krótko- terminowe	dług terminowe	krótko- terminowe				
I.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A.	Warszawa	tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	2013-11-21	13 016	0	13 016	100%	100%	nile	13 000	0	8 000	-1 097	16 506	0	8 293	0	16 519	24 934	19 959	0	0
II.	BGK Nieruchomości S.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	2014-01-17	14 043	0	14 043	100%	100%	nile	14 000	0	0	-4 133	3 424	573	315	0	1 297	5 512	1 771	0	0
	Razem				27 059	0	27 059			0	27 000	0	8 000	-5 230	19 730	573	8 608	0	17 816	30 446	21 730	0	0

■ według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Nazwa jednostki, w wzajemnym formie prawnym	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Data objęcia kontrol	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabytą	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Procent posiadania kapitału zabudowego	Udziały w ogólnie liczone głoŝów na walnym zgrupowaniu	Inne podstawy kontroli/ współkontrol/ zastępczo upływu	Kapitał własny jednostki, w tym:					Razem	Zobowiązania jednostki		Należności jednostki		Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży udziałów/ akcji w całości	Nieopłacone na przebieg emisyjny wartości udziałów/ akcji w całości
											kapitał zabudowy	rezerwy kapitału zabudowy	pozostały kapitał własny, w tym: zysk (strata) z lat ubiegłych	krótko- terminowe	dług- terminowe		krótko- terminowe	dług- terminowe					
I.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A.	Warszawa	tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	2013-11-21	3 016	0	3 016	100%	100%	nile	3 000	0	0	-1 097	1 903	0	29	0	21	1 987	21	0	0
II.	BGK Nieruchomości S.A.	Warszawa	kupno i sprzedaŝ nieruchomości na własny rachunek	2014-01-17	6 043	0	6 043	100%	100%	nile	6 000	0	0	-4 568	1 632	0	251	0	558	1 693	30	0	0
	Razem				9 059	0	9 059				9 000	0	0	-5 665	3 535	0	280	0	579	3 670	51	0	0

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 8(a)

**Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>115 301</b>	<b>117 103</b>
	1. W instytucjach finansowych, w tym:	114 931	116 651
	- wartość w cenie nabycia	120 141	120 141
	- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-5 210	-3 490
	2. W pozostałych jednostkach, w tym:	370	452
	- wartość w cenie nabycia	1 950	1 950
	- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-1 580	-1 498

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 8(b) cz.1

**Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych  
- zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>117 103</b>	<b>59 758</b>
	<b>1. Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>63 573</b>
	a) objęcie akcji z nowej emisji KUKE S.A.	0	49 999
	b) przeklasyfikowanie akcji KUKE S.A. z udziałów mniejszościowych	0	13 025
	c) przychody z tytułu rozwiązania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	0	549
	<b>2. Zmniejszenia</b>	<b>1 802</b>	<b>6 228</b>
	a) przeniesienie Toruńskiego FPK Sp. z o.o. na udziały mniejszościowe	0	1 490
	b) przeniesienie Lubuskiego FPK Sp. z o.o. na udziały mniejszościowe	0	3 000
	c) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 802	1 738
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>115 301</b>	<b>117 103</b>

Tabela nr 8(b) cz.2

**Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych  
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 988</b>	<b>3 799</b>
	1. Zwiększenia	1 802	1 738
	2. Zmniejszenia	0	549
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 790</b>	<b>4 988</b>



## Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 8(c)

## Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych

- według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsięwzięcia	Data upływu terminu wykupu akcji	Wartość udziałów/akcji wyceniony na dzień	Koszty akwizycyjne wartości	Wartość likwidacyjna (akcji)	Procent posiadanych akcji zablokowanego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Kapitał własny jednostki, w tym:					Zobowiązania jednostki				Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży	Wzrostowa lub malejąca wartość udziałów/akcji w jednostce	Oczyszczona lub malejąca wartość udziałów/akcji w jednostce		
										typa podstawowego/rozwiniętego/uzupełniającego	liczne kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	inne	początkowy kapitał własny, w tym:	Razem	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe					krótkoterminowe	
																								kapitał zakładowy
I.	Świętokrzyski Fundusz Poręczeń Sp. z o.o.	Kielce	poręczenia finansowe	2010-07-12	4 999	0	4 999	40,59%	40,59%	nie	9 999	0	1 347	0	-866	30 360	0	18 429	0	42	31 772	122	0	0
II.	Podkarpacki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Bełżów	poręczenia finansowe	2005-07-12	2 499	-2 400	99	40,99%	40,99%	nie	4 999	0	325	-5 228	38	20 197	0	37	0	479	24 792	506	0	0
III.	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Gostkowie	Gostków	poręczenia finansowe	2004-11-25	6 750	0	6 750	44,81%	44,81%	nie	15 020	0	0	0	324	28 450	0	6	0	269	25 781	354	0	0
IV.	Kujawsko-Pomorski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Toruń	poręczenia finansowe	2004-09-12	2 950	0	2 950	44,38%	24,64%	nie	3 106	0	3 106	0	-28	30 718	41 076	8	29	72 897	617	0	0	
V.	Opolski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Opole	poręczenia finansowe	2004-09-12	2 300	0	2 300	48,27%	33,50%	nie	4 765	0	2 620	0	-462	6 922	11 433	19	0	5	19 387	57	0	0
VI.	Zachodniopomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Słupsk	poręczenia finansowe	2005-08-08	5 000	0	5 000	47,17%	47,17%	nie	10 020	0	2 645	0	247	28 939	0	103	46	211	30 622	941	0	0
VII.	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeń Sp. z o.o.	Katowice	poręczenia finansowe	2003-03-20	3 000	0	3 000	45,00%	45,00%	nie	6 510	0	2 462	0	163	9 135	20 729	24 072	0	3 893	59 972	854	0	0
VIII.	Podkarpacki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Jeleniej Górze	Jelenia Góra	poręczenia finansowe	2004-09-28	640	0	640	44,60%	44,60%	nie	1 435	0	0	0	21	6 896	0	11	0	21	7 947	112	0	0
IX.	Pomorski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Pomąć	poręczenia finansowe	2004-06-28	2 000	0	2 000	44,44%	44,44%	nie	4 500	0	2 518	0	169	17 887	0	65	0	19	23 521	572	0	0
X.	Dołnosławski Fundusz Gospodarczy Sp. z o.o.	Wrocław	poręczenia finansowe	2003-01-26	7 800	0	7 800	42,67%	42,62%	nie	18 301	0	7 968	0	18 301	42 361	0	45	0	3 674	28 555	259	0	0
XI.	Kujawo-Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Wągrowo	poręczenia finansowe	2009-04-13	1 950	-1 580	370	43,31%	43,31%	nie	1 300	0	-517	0	-249	834	0	47	0	29	883	255	0	0
XII.	Podkarpacki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Bełżów	poręczenia finansowe	2004-09-12	2 499	-3 043	809	31,09%	22,64%	nie	6 053	0	0	0	-4 055	1 468	14 978	12	0	1 367	18 622	99	0	0
XIII.	Małopolski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Krośnice	poręczenia finansowe	2004-10-14	8 000	0	8 000	36,77%	36,77%	nie	21 700	0	673	0	389	22 762	0	58 356	0	675	85 442	922	0	0
XIV.	Wojewódzki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Działdowo	poręczenia finansowe	2005-12-12	2 490	0	2 490	36,19%	22,49%	nie	6 880	0	150	0	-461	17 246	35 222	65	128	38	52 807	367	0	0
XV.	Podkarpacki Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Jastrzębiej Górze	Jastrzębie Góra	poręczenia finansowe	2004-11-25	1 000	-254	746	43,32%	19,65%	nie	2 308	0	43	-64	0	2 287	0	11	0	2	2 372	0	0	0
XVI.	Małopolski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Nowy Sącz	poręczenia finansowe	2007-09-28	1 250	-513	737	32,84%	32,86%	nie	3 804	0	0	-1 242	-526	1 935	100	9 175	3	121	11 568	10	0	0
XVII.	Bielski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Bielsko Biala	poręczenia finansowe	2005-07-13	960	0	960	24,24%	24,24%	nie	4 944	0	4 944	0	-180	8 724	0	38	0	8	9 081	48	0	0
XVIII.	Fundusz Rozwoju i Pomocy Województwa Wielkopolskiego S.A.	Poznań	poręczenia finansowe	2003-04-17	3 000	0	3 000	22,67%	22,67%	nie	13 900	0	20 710	0	1 048	35 109	0	203	0	314	40 896	465	0	0
XIX.	KUCS S.A.	Warszawa	ubezpieczenia	2014-04-01	63 024	0	63 024	35,69%	35,69%	nie	110 703	0	58 417	0	2 286	204 723	0	0	0	0	339 762	2 692	0	0
Razem										522 081	42 790	115 324	262 331	0	107 408	-6 527	470 293	129 338	111 130	11 196	884 000	8 902	0	0

■ według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Procent udziału w przedsiębiorstwie	Data upływu terminu wykonywania umowy	Wartość udziałów / udział w jednostce	Kamery ekonomiczne wartość udziałów / udział	Wartość finansowa udziałów / udział	Procent udziału w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu	Inne dane	Kapitał własny jednostki, w tym:				Zobowiązania jednostki		Należności jednostki		Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży udziałów / udział w jednostce	Należności z tytułu emisji papierów wartościowych	
											kapitał zakładowy	rezerwy	kapitał zapasowy	rezerwy	rezerwy	rezerwy	rezerwy	rezerwy				
I.	Sierpeński Fundusz Poręczenia Sp. z o.o.	Kielce	poręczenia finansowe	2010-02-31	4 500	0	4 500	40,89%	40,89%	n/a	9 000	0	1 219	0	11 375	0	28	23 085	123	0	0	
II.	Bełzanski Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Bełzów	poręczenia finansowe	2010-02-31	2 600	-980	1 620	40,89%	40,89%	n/a	4 000	0	315	-370	17 550	20 002	0	764	23 045	543	0	
III.	Zimorodowski Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o. w Gostliu	Gostków	poręczenia finansowe	2004-11-25	4 500	0	4 500	40,77%	40,77%	n/a	4 500	0	0	0	17 550	0	0	170	24 648	500	0	
IV.	Wojewódzki Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Toruń	poręczenia finansowe	2004-09-31	2 950	0	2 950	40,38%	24,64%	n/a	2 950	0	2 950	15	30 746	40 688	34	0	107	22 559	265	0
V.	Opolski Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Opole	poręczenia finansowe	2004-09-31	2 300	0	2 300	40,27%	31,50%	n/a	4 765	0	0	0	7 469	10 947	0	1	19 051	33	0	
VI.	Żelazowski Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Szczecin	poręczenia finansowe	2005-08-08	5 000	0	5 000	47,39%	47,39%	n/a	10 350	0	2 403	0	28 435	0	71	2	508	30 308	1 462	0
VII.	Śląski Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Katowice	poręczenia finansowe	2003-03-30	3 000	0	3 000	40,00%	40,00%	n/a	6 310	0	2 183	0	8 944	20 648	24 068	4 449	60 693	252	0	
VIII.	Jelenia Góra Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o. w Jeleniej Górze	Jelenia Góra	poręczenia finansowe	2004-09-30	640	0	640	44,60%	44,60%	n/a	1 435	0	21	6 975	6 975	0	12	0	7 646	185	0	
IX.	Poznański Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Poznań	poręczenia finansowe	2004-06-28	7 000	0	7 000	44,44%	44,44%	n/a	4 500	0	1 916	596	6	23 842	0	13	22 400	348	0	
X.	Bolesławski Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Wrocław	poręczenia finansowe	2003-04-29	7 000	0	7 000	43,62%	43,62%	n/a	18 301	0	121	17 037	26 894	0	60	0	23 400	368	0	
XI.	Krajowa Grupa Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Warszawa	poręczenia finansowe	2009-04-23	1 950	-1 866	63	42,31%	42,31%	n/a	1 900	-70	119	0	1 033	0	34	1 060	1 300	0	0	
XII.	Radzowski Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Radzów	poręczenia finansowe	2009-04-22	2 800	-1 866	633	31,09%	22,64%	n/a	6 053	0	-3 154	-1 014	1 066	14 771	18	0	1 968	19 381	92	0
XIII.	Warmiński Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Kołobrzeg	poręczenia finansowe	2005-10-14	2 000	0	2 000	36,87%	36,87%	n/a	21 700	0	637	36	22 629	0	58 407	0	639	83 118	447	0
XIV.	Warmiński Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Działdowo	poręczenia finansowe	2005-12-12	2 900	0	2 900	36,19%	23,49%	n/a	6 840	0	142	0	17 913	35 014	66	38	53 548	369	0	
XV.	Warmiński Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o. w Jastrzegu Górnym	Jastrzeg Górnym	poręczenia finansowe	2004-11-25	1 000	-254	746	31,00%	19,63%	n/a	0	0	36	2	2 445	0	9	4	2 487	0	0	
XVI.	Łódzki Regionalny Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Nowy Sącz	poręczenia finansowe	2007-03-29	1 200	-411	789	32,86%	32,86%	n/a	3 804	0	0	-1 115	2 516	0	5	337	11 573	16	0	
XVII.	Bełzski Fundusz Poręczenia Kredytowego Sp. z o.o.	Bełzów	poręczenia finansowe	2003-07-13	960	0	960	24,24%	24,24%	n/a	3 960	0	4 969	0	8 899	0	37	0	11 952	50	0	
XVIII.	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	Poznań	poręczenia finansowe	2003-04-17	3 000	0	3 000	22,47%	22,47%	n/a	1	0	0	0	31 640	0	29	0	38 251	510	0	
XIX.	KLUC S.A.	Warszawa	ubezpieczenia	2014-04-01	0	63 024	0	36,69%	36,69%	n/a	5 729	0	53 171	0	203 072	0	0	0	373 130	8 254	0	
Razem					122 061	-4 588	127 169				252 481	-70	97 987	-3 688	447 049	342 070	110 797	12 436	14 236		0	



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 9(a)

Udziały lub akcje w innych jednostkach

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>826 245</b>	<b>151 616</b>
	1. W instytucjach finansowych w tym:	760 073	128 445
	a) wartość w cenie nabycia	880 604	80 668
	b) aktualizacja wyceny	-86 731	61 077
	c) odpisy z tytułu utraty wartości	-33 800	-13 300
	2. W pozostałych jednostkach w tym:	66 172	23 171
	a) wartość w cenie nabycia	75 693	47 701
	b) aktualizacja wyceny	-19 397	-19 397
	c) odpisy z tytułu utraty wartości	9 876	-5 133

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 9(b)

Udziały lub akcje w innych jednostkach  
- zmiana stanu udziałów lub akcji w innych jednostkach

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>151 616</b>	<b>152 666</b>
	1. Zwiększenia	<b>842 999</b>	<b>33 428</b>
	a) objęcie emisji akcji spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A.	0	7 500
	b) objęcie akcji Polimex Mostostal S.A. w drodze konwersji	0	4 150
	c) wniesienie udziałów do Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego	0	3 265
	d) przejęcie akcji POLNORD S.A. za wierzytelności PETROLINVEST S.A.	18 218	5 014
	e) przeniesienie Toruńskiego FPK Sp. z o.o. z udziałów stowarzyszonych	0	1 490
	f) przeniesienie Lubuskiego FPK Sp. z o.o. z udziałów stowarzyszonych	0	3 000
	g) aktualizacja wyceny akcji odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	15 009	5 715
	h) przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących	0	3 165
	i) objęcie nowych akcji w SWIFT	117	0
	j) przejęcie akcji PKO od Skarbu Państwa - dokapitalizowanie	800 000	0
	k) przejęcie akcji BIOTON S.A. za wierzytelności Petrolinvest S.A.	9 657	0
	l) różnice kursowe - Europejski Fundusz Inwestycyjny	-2	129
	2. Zmniejszenia	<b>168 370</b>	<b>34 478</b>
	a) przeniesienie akcji KUKA S.A. na udziały stowarzyszone	0	13 025
	b) aktualizacja wyceny akcji odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	147 808	3 547
	c) odpisy z tytułu utraty wartości	20 500	17 906
	d) spisanie akcji PZU w ciężar odpisu z tytułu utraty wartości	62	0
II.	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>826 245</b>	<b>151 616</b>

\*w wyniku sporu prawnego dotyczącego skutecznego nabycia akcji

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 9(c)

Udziały lub akcje w innych jednostkach - zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Stan na początek okresu	32 697	17 956
	1. Zwiększenia	20 562	17 906
	2. Zmniejszenia	0	3 165
	3. Wykorzystanie	62	0
II.	Stan na koniec okresu	53 197	32 697

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 10(a)

Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe według rodzaju	718 819	585 159
	1. Wycena instrumentów pochodnych	225 668	526 046
	a) IRS	9 050	135 047
	b) FX SWAP	4 944	248 585
	c) FX FORWARD	833	6 564
	d) CIRS	210 257	135 815
	e) OIS	0	35
	f) OPCJE	584	0
	2. Inne papiery wartościowe	493 151	59 113
	a) certyfikaty inwestycyjne FSMnW FIZ AN	247 272	38 455
	b) certyfikaty inwestycyjne FII KFIZ AN	173 503	0
	c) certyfikaty inwestycyjne FIPP FIZ AN	3 165	0
	d) certyfikaty inwestycyjne FIS FIZ AN	22 546	0
	e) certyfikaty inwestycyjne FIID FIZ AN	4 397	0
	f) certyfikaty inwestycyjne FEZ FIZ AN	4 381	0
	g) certyfikaty inwestycyjne FM FIZ AN	100	0
	h) jednostki uczestnictwa PGFF	37 787	20 658
II.	Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe według struktury walutowej	718 819	585 159
	1. W walucie polskiej	457 136	171 699
	2. W walucie obcej po przeliczeniu na złote:	261 683	413 460
	a) EUR	169 188	59 133
	b) USD	89 948	354 327
	c) GBP	2 547	0

- FSMnW FIZ AN - Fundusz Sektora Mieszkań na Wynajem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FII KFIZ AN - Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FIPP FIZ AN - Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FIS FIZ AN - Fundusz Inwestycji Samorządowych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FII DFIZ AN - Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FEZ FIZ AN - Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- FM FIZ AN - Fundusz Muncypalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- PGFF - Polski Fundusz Funduszy Wzrostu ( Polish Growth Fund of Funds)



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 10(b)

**Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe  
- zmiana stanu**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Papiery wartościowe - stan na początek okresu</b>	<b>59 113</b>	<b>10 784</b>
	1. Zwiększenia	434 038	48 361
	a) zwiększenie stanu portfela certyfikatów inwestycyjnych	414 015	38 487
	b) zwiększenie stanu jednostek uczestnictwa PGFF	14 798	9 874
	c) aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	2 894	0
	d) aktualizacja wyceny środków PGFF odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	2 331	0
	2. Zmniejszenia	0	32
	a) aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	32
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>493 151</b>	<b>59 113</b>
<b>III.</b>	<b>Wycena instrumentów pochodnych - stan na początek okresu</b>	<b>526 046</b>	<b>20 157</b>
	1. Zwiększenia	77 011	511 247
	2. Zmniejszenia	377 389	5 358
<b>IV.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>225 668</b>	<b>526 046</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 11(a)

**Aktywa finansowe - według rodzaju**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>38 070 083</b>	<b>45 464 613</b>
	1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	478 787	873 109
	a) przeznaczone do obrotu:	345 220	824 948
	- dłużne papiery wartościowe	119 552	298 902
	- instrumenty pochodne	225 668	526 046
	b) aktywa finansowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	133 567	48 161
	- dłużne papiery wartościowe	133 567	48 161
	2. Kredyty i pożyczki udzielone oraz inne należności	23 177 879	22 880 666
	3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
	4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 413 417	21 710 838
<b>II.</b>	<b>Aktywa finansowe według struktury walutowej</b>	<b>38 070 083</b>	<b>45 464 613</b>
	1. W walucie polskiej	31 514 843	35 526 662
	2. Walucie obcej po przeliczeniu na złote:	6 555 240	9 937 951
	a) EUR	5 238 515	7 342 591
	b) USD	922 901	2 503 134
	c) CAD	310 000	0
	d) CHF	60 835	71 823
	e) pozostałe	22 989	20 403



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 11(b) cz.1

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  
- według zbywalności**

Lp.	Wyróżnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>793 155</b>	<b>98 142</b>
	1. Akcje (wartość bilansowa)	793 155	98 142
	a) wartość godziwa	793 155	98 142
	b) wartość rynkowa	793 155	98 142
	c) wartość według cen nabycia	889 407	61 480
<b>II.</b>	<b>Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>6 965 866</b>	<b>16 741 689</b>
	1. Obligacje SP (wartość bilansowa)	5 653 459	12 450 459
	a) wartość godziwa	5 653 459	12 450 459
	b) wartość rynkowa	5 653 459	12 450 459
	c) wartość według cen nabycia	5 597 340	12 275 078
	2. Bony pieniężne NBP (wartość bilansowa)	236 953	3 232 530
	a) wartość godziwa	236 953	3 232 530
	b) wartość rynkowa	236 953	3 232 530
	c) wartość według cen nabycia	236 961	3 232 188
	3. Obligacje banków (wartość bilansowa)	65 451	15 360
	a) wartość godziwa	65 451	15 360
	b) wartość rynkowa	65 451	15 360
	c) wartość według cen nabycia	65 000	15 000
	4. Certyfikaty depozytowe banków (wartość bilansowa)	458 510	523 878
	a) wartość godziwa	458 510	523 878
	b) wartość rynkowa	458 510	523 878
	c) wartość według cen nabycia	450 000	520 000
	5. Obligacje pozostałych podmiotów finansowych (wartość bilansowa)	67 420	68 408
	a) wartość godziwa	67 420	68 408
	b) wartość rynkowa	67 420	68 408
	c) wartość według cen nabycia	63 923	63 935
	6. Obligacje podmiotów niefinansowych (wartość bilansowa)	484 073	451 054
	a) wartość godziwa	484 073	451 054
	b) wartość rynkowa	484 073	451 054
	c) wartość według cen nabycia	480 000	450 000

Bank posiadał 1 (jedną) akcję Visa Europe Limited ("VEL") o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) EUR.

Zgodnie z pismem VEL skierowanym do Banku w dniu 21.12.2015 r. w związku z planowaną transakcją przejęcia VEL przez Visa Inc. Bank zaksięgował wartość godziwą posiadanej akcji na dzień 31.12.2015 w kwocie 5 384 tys. zł. W ramach rozliczenia transakcji między VEL a Visa Inc. Bank powinien otrzymać łącznie 1 283 tys. EUR, z tego 956 tys. EUR w gotówce oraz 327 tys. EUR w specjalnie emitowanych akcjach Visa Inc., które w przyszłości będą mogły zostać zamienione na akcje zwykłe Visa Inc. serii A.

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 11(b) cz.2

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  
- według zbywalności**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>III.</b>	<b>Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>6 128 155</b>	<b>4 758 420</b>
	1. Obligacje banków (wartość bilansowa)	69 070	70 693
	a) wartość godziwa	69 070	70 693
	b) wartość rynkowa	69 070	70 693
	c) wartość według cen nabycia	70 000	70 000
	2. Obligacje pozostałych podmiotów finansowych (wartość bilansowa)	535 403	368 039
	a) wartość godziwa	535 403	368 039
	b) wartość rynkowa	535 403	368 039
	c) wartość według cen nabycia	534 970	366 757
	3. Obligacje podmiotów niefinansowych (wartość bilansowa)	3 376 129	2 870 000
	a) wartość godziwa	3 376 129	2 870 000
	b) wartość rynkowa	3 376 129	2 870 000
	c) wartość według cen nabycia	3 369 585	2 867 550
	4. Obligacje budżetów terenowych (wartość bilansowa)	1 024 948	968 773
	a) wartość godziwa	1 024 948	968 773
	b) wartość rynkowa	1 024 948	968 773
	c) wartość według cen nabycia	1 025 453	958 695
	5. Bony komercyjne banków (wartość bilansowa)	1 122 605	480 915
	a) wartość godziwa	1 122 605	480 915
	b) wartość rynkowa	1 122 605	480 915
	c) wartość według cen nabycia	1 120 086	479 068
<b>IV.</b>	<b>Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>526 241</b>	<b>112 587</b>
	1. Udziały i akcje (wartość bilansowa)	33 090	53 474
	a) wartość godziwa	33 090	53 474
	b) wartość rynkowa	33 090	53 474
	c) wartość według cen nabycia	66 890	66 774
	2. Certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	455 364	38 455
	a) wartość godziwa	455 364	38 455
	b) wartość rynkowa	455 364	38 455
	c) wartość według cen nabycia	452 502	38 487
	3. Inne - PGFF (wartość bilansowa)	37 787	20 658
	a) wartość godziwa	37 787	20 658
	b) wartość rynkowa	37 787	20 658
	c) wartość według cen nabycia	35 456	20 658
<b>V.</b>	<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>14 457 573</b>	<b>21 485 670</b>
<b>VI.</b>	<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>21 710 838</b>	<b>21 097 410</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, razem</b>	<b>53 197</b>	<b>32 697</b>
<b>VIII.</b>	<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>14 413 417</b>	<b>21 710 838</b>



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 11(c)

**Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy  
- według zbywalności**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>253 119</b>	<b>347 063</b>
	1. Obligacje SP (wartość bilansowa) - przeznaczone do obrotu	119 552	298 902
	a) wartość godziwa	119 552	298 902
	b) wartość rynkowa	119 552	298 902
	c) wartość według cen nabycia	119 331	298 865
	2. Obligacje SP (wartość bilansowa)- desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	86 853	0
	a) wartość godziwa	86 853	0
	b) wartość rynkowa	86 853	0
	c) wartość według cen nabycia	84 909	0
	3. Obligacje budżetów terenowych (wartość bilansowa)- desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	46 714	48 161
	a) wartość godziwa	46 714	48 161
	b) wartość rynkowa	46 714	48 161
	c) wartość według cen nabycia	47 480	47 907
<b>II.</b>	<b>Wycena instrumentów pochodnych</b>	<b>225 668</b>	<b>526 046</b>
<b>III.</b>	<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>251 720</b>	<b>346 772</b>
<b>IV.</b>	<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>478 787</b>	<b>873 109</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 11(d)

**Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy  
- zmiana stanu**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Obligacje SP przeznaczone do obrotu - stan na początek okresu</b>	<b>298 902</b>	<b>0</b>
	a) zwiększenia	222	301 078
	b) zmniejszenia	179 572	2 176
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu (netto)</b>	<b>119 552</b>	<b>298 902</b>
<b>III.</b>	<b>Obligacje SP - desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu - stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) zwiększenia	87 174	0
	b) zmniejszenia	321	0
<b>IV.</b>	<b>Stan na koniec okresu (netto)</b>	<b>86 853</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Obligacje budżetów terenowych - desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu - stan na początek okresu</b>	<b>48 161</b>	<b>0</b>
	a) zwiększenia	526	48 195
	b) zmniejszenia	1 973	34
<b>VI.</b>	<b>Stan na koniec okresu (netto)</b>	<b>46 714</b>	<b>48 161</b>



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 12(a)

**Wartości niematerialne i prawne**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>25 159</b>	<b>15 963</b>
	1. Wartość firmy	0	0
	2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	17 679	12 283
	- oprogramowanie komputerowe	17 152	11 137
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	15	22
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	7 465	3 658

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 12(b)

**Wartości niematerialne i prawne  
- według struktury własnościowej**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>25 159</b>	<b>15 963</b>
	1. Własne	25 159	15 963
	2. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub Innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0

(w tysiącach złotych)

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 12(c)

Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.					Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
		Nabyte licencje oraz autorskie prawa majątkowe (w tym oprogramowanie komputerowe)	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzór użytkowy (znak towarowy)	Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne i prawne (w tym know-how)	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Razem wartości niematerialne i prawne	
I.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	70 003	0	3 279	3 658	76 940	68 831
II.	Zwiększenia (z tytułu)	13 593	0	0	18 058	31 651	15 241
	1. Zakupów	0	0	0	18 058	18 058	8 140
	2. Przeniesienia z zaliczek	13 593	0	0	0	13 593	6 806
	3. Inne: zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	295
III.	Zmniejszenia (z tytułu)	1 032	0	0	0	1 032	0
	1. Likwidacji (umorzone)	1 014	0	0	0	1 014	0
	2. Przekwalifikowanie na nieruchomości inwestycyjną	18	0	0	0	18	0
IV.	Transfery (z tytułu)	0	0	0	14 251	14 251	7 132
	1. Przeniesienia z zaliczek	0	0	0	14 251	14 251	7 102
	2. Przeniesienia z zaliczek na fundusze przeprawy	0	0	0	0	0	30
V.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	82 564	0	3 279	7 465	93 308	76 940
VI.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	57 720	0	3 257	0	60 977	52 564
VII.	Umorzenie za okres (z tytułu)	8 195	0	7	0	8 202	8 413
	1. Odpisów amortyzacyjnych	8 175	0	7	0	8 182	8 389
	2. Odpisów amortyzacyjnych refundowanych	20	0	0	0	20	24
	3. Odpisów amortyzacyjnych w ciężar JEREMIE	0	0	0	0	0	0
VIII.	Zmniejszenia (z tytułu)	1 030	0	0	0	1 030	0
	1. Likwidacji (umorzone)	1 012	0	0	0	1 012	0
	2. Przekwalifikowanie na nieruchomości inwestycyjną	18	0	0	0	18	0
IX.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	64 885	0	3 264	0	68 149	60 977
X.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	17 679	0	15	7 465	25 159	15 963

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 13(a)

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014r.
I.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>110 799</b>	<b>95 488</b>
	1. Środki trwałe	92 263	91 235
	a) grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	12 639	10 778
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 838	57 189
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 931	18 709
	d) środki transportu	513	670
	e) inne środki trwałe	2 342	3 889
	2. Środki trwałe w budowie	5 266	4 253
	- zaliczki na środki trwałe w budowie	5 266	4 253
	3. Nieruchomości inwestycyjne	13 270	0

Przegląd nieruchomości będących własnością Banku wykazał, że niektóre z nich spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, w związku z czym na dzień 1.01.2015 roku Bank dokonał rozpoznania nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, które nie są użytkowane dla własnych potrzeb a Bank traktuje je jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie dla obu korzyści łącznie.

Bank przyjął metodę wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej.  
Wartość zreklasyfikowanych nieruchomości prezentuje tabela 13(d)

W bieżącym roku obrotowym, Bank zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości przeprowadził inwentaryzację w formie spisu z natury rzeczowych składników majątku Banku. Inwentaryzacja została przeprowadzona według stanu na dzień 31 sierpnia 2015 r. w terminie do dnia 31 października 2015 r.  
Wyniki inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach roku 2015.



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 13(b)

Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.														Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	
		Grunt własne	Prawo użytkowania własnościowego gruntu	Spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	Budynki i budowle		Inwestycje w obcych obiektach	Urządzenia gr. 3-6		Środki transportu gr. 7	Pozostałe środki trwałe gr. 8-9		Środki trwałe w budowlach	Rzeczowe aktywa trwałe razem	Rzeczowe aktywa trwałe razem	Rzeczowe aktywa trwałe razem	
					na potrzeby Banku	oddane w dzierżawę		na potrzeby Banku	oddane w dzierżawę		na potrzeby Banku	oddane w dzierżawę					
I.	Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	128	10 650	1 028	104 393	683	4 129	81 231	0	875	8 577	0	4 253	215 947	213 491	213 491	
II.	Zwiększenia (z tytułu)	0	3 193	0	2 756	0	0	10 157	0	0	681	0	17 574	34 361	21 501	21 501	
	1. Zakupów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 205	9 280	9 280	
	2. Przekształcenia z inwestycji	0	3 193	0	2 756	0	0	10 027	0	0	548	0	0	16 524	12 091	12 091	
	3. Przeniesień między Bankiem a funduszami przepływowymi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32	32	
	4. Inne: wymiana gwarancyjna, ponowne wprowadzenie do ewidencji majątku wykładowanego w latach poprzednich, przeniesienia między grupami, zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	5. Rozliczenie inwentaryzacji	0	0	0	0	0	0	93	0	0	115	0	369	577	100	100	
III.	Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	37	0	0	18	0	0	55	0	0	
	1. Sprzedaży	128	1 204	1 028	11 876	683	137	4 196	0	0	469	0	23	19 744	6 377	6 377	
	2. Likwidacji	0	0	0	0	0	0	24	0	0	6	0	0	30	99	99	
	3. Przeniesienia między Bankiem a funduszami przepływowymi	0	0	0	0	0	131	1 952	0	0	234	0	23	2 340	5 251	5 251	
	4. Inne: przeniesienia między grupami	0	0	0	0	0	0	18	0	0	0	0	0	18	3	3	
	5. Rozliczenie inwentaryzacji	0	0	0	0	0	6	743	0	0	229	0	0	978	9	9	
	6. Przekwalifikowanie na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	7. Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych - wycena na dzień przekwalifikowania (konto 77100-0111-40)	128	1 204	1 028	11 876	683	0	1 459	0	0	0	0	0	16 378	0	0	
IV.	Transfer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
V.	Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	0	12 639	0	95 273	0	3 992	87 192	0	875	8 789	0	16 538	16 538	12 671	12 671	
VI.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	309	48 415	191	2 808	62 522	0	205	6 009	0	5 266	214 026	215 941	215 941	
VII.	Umorzenie za okres (z tytułu)	0	0	0	2 276	0	323	7 790	0	157	906	0	0	120 459	115 356	115 356	
	1. Odpisów amortyzacyjnych	0	0	0	2 211	0	312	7 426	0	0	822	0	0	10 771	10 833	10 833	
	2. Odpisów amortyzacyjnych refundowanych	0	0	0	0	0	1	245	0	18	32	0	0	296	19	19	
	3. Amortyzacji wspólnej	0	0	0	65	0	0	0	0	0	0	0	0	65	5	5	
	4. Odpisów amortyzacyjnych w ciężar JEREMIE	0	0	0	0	0	10	36	0	139	31	0	0	216	211	211	
	5. Odpisów amortyzacyjnych w ciężar PFES	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2	1	1	
	6. Przeniesień między Bankiem a funduszami przepływowymi	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	2	2	
	7. Rozliczenie inwentaryzacji	0	0	0	0	0	0	36	0	0	18	0	0	54	0	0	
	8. Inne: wymiana gwarancyjna, ponowne wprowadzenie do ewidencji majątku wykładowanego w latach poprzednich, przeniesienia między grupami, zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	44	0	0	3	0	0	47	9	9	
VIII.	Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	309	10 295	191	100	4 051	0	0	468	0	0	15 414	6 320	6 320	
	1. Sprzedaży	0	0	0	0	0	0	24	0	0	6	0	0	30	99	99	
	2. Likwidacji	0	0	0	0	0	97	1 898	0	0	233	0	0	2 228	5 241	5 241	
	3. Przeniesienia między Bankiem a funduszami przepływowymi	0	0	0	0	0	0	18	0	0	0	0	0	18	8	8	
	4. Inne: przeniesienia między grupami	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	5. Rozliczenie inwentaryzacji	0	0	0	0	0	3	717	0	0	229	0	0	949	0	0	
	6. Przekwalifikowanie na nieruchomości inwestycyjne	0	0	309	10 295	191	0	1 394	0	0	0	0	0	12 189	0	0	
IX.	Transfer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
X.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	40 396	0	3 031	66 261	0	362	6 447	0	0	116 497	120 451	120 451	
XI.	Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	0	12 639	0	54 877	0	961	20 931	0	513	2 342	0	5 266	97 529	95 481	95 481	

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 13(c)

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	1. Własne rzeczowe aktywa trwałe	97 529	95 488
	2. Własne nieruchomości inwestycyjne	13 270	0
	3. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
II.	Razem	110 799	95 488

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 13(d)

Rzeczowe aktywa trwałe - nieruchomości inwestycyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
I.	Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych - nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu (na dzień 01.01.2015 r.)	0
II.	Zwiększenia (z tytułu)	13 619
	1. Przekwalifikowanie ze środków trwałych	4 191
	2. Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	9 428
III.	Zmniejszenia (z tytułu)	349
	1. Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	349
IV.	Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych - nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu (na dzień 31.12.2015 r.)	13 270

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 14(a)

Inne aktywa

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Inne aktywa brutto	25 658	27 631
	1. Pożyczki z ZFŚS	3 832	4 717
	2. Należności z tytułu sprzedaży majątku i czynszu	81	201
	3. Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 021	796
	4. Rozliczenia publicznoprawne	4 539	307
	5. Należności z tytułu finansowania zastępczego -płatności w ramach inicjatywy JESSICA woj. mazowieckie	0	10 000
	6. Dywidendy PZU	0	2 623
	7. Należności z tyt. dokonanych przedpłat na zakup usług i materiałów.	105	1 065
	8. Należności z tytułu refundacji kosztów PFKT, PLD, PES, RPW, Jeremie, PPBB, POIG*	6 114	5 439
	9. Należności z tytułu kary umownej	1 389	1 389
	10. Zabezpieczenie wykonania roszczenia z nakazu zapłaty	2 388	0
	11. Zaistnienie zdarzenia operacyjnego w związku z obsługą rachunku bankowego	4 164	0
	12. Pozostałe	2 025	1 094
II.	Odpisy z tyt. rezerw na należności od dłużników różnych	6 298	175
III.	Inne aktywa netto	19 360	27 456

\*Program Fundusz Kredytu Technologicznego, Portfelowa Linia Gwarancyjna de minimis, Program Finansowania Podmiotów Ekonomii Społecznej, Program Rozwoju Polski Wschodniej, Program Pierwszy Biznes - Start-Up Bis, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 14(b)

Zmiana stanu odpisów z tytułu rezerw na należności od dłużników różnych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>175</b>	<b>322</b>
	<b>1. Zwiększenia</b>	<b>6 614</b>	<b>30</b>
	a) odpis z tyt. zaistnienia zdarzenia operacyjnego w związku z obsługą rachunku bankowego	4 164	0
	b) odpis z tyt. należnych kar umownych	1 409	0
	c) pozostałe odpisy	1 041	30
	<b>2. Zmniejszenia</b>	<b>491</b>	<b>177</b>
	a) rozwiązanie	16	1
	b) wykorzystanie	70	176
	c) inne zmiany	405	0
<b>II.</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 298</b>	<b>175</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 15(a)

Rozliczenia międzyokresowe  
- według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Koszty zapłacone z góry, aktywa z tyt. podatku dochodowego</b>	<b>166 475</b>	<b>226 737</b>
	<b>1. Długoterminowe</b>	<b>164 225</b>	<b>224 251</b>
	a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161 774	221 855
	b) prowizje z tytułu udzielenia gwarancji spłaty kredytu	1 940	2 177
	c) serwisy programów	394	147
	d) pozostałe	117	72
	<b>2. Krótkoterminowe</b>	<b>2 250</b>	<b>2 486</b>
	a) serwisy programów	890	2 113
	b) pozostałe	1 360	373
<b>II.</b>	<b>Przychody do otrzymania (prowizje, opłaty)</b>	<b>3 194</b>	<b>5 262</b>
<b>III.</b>	<b>Razem</b>	<b>169 669</b>	<b>231 999</b>



Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 15(b)

**Rozliczenia międzyokresowe**  
**- zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Stan na początek</b>	<b>221 855</b>	<b>112 664</b>
	1. Odniesione na wynik finansowy	217 453	108 734
	2. Odniesione na kapitał własny	4 402	3 930
<b>II.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>40 380</b>	<b>118 824</b>
	1. Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	11 612	117 120
	2. Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	28 768	1 704
<b>III.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>100 461</b>	<b>9 633</b>
	1. Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	97 954	835
	2. Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową *	0	7 566
	3. Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 507	1 232
<b>IV.</b>	<b>Stan na koniec</b>	<b>161 774</b>	<b>221 855</b>
	1. Odniesione na wynik finansowy	131 111	217 453
	2. Odniesione na kapitał własny	30 663	4 402

\* Za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2011 r. Bank poniósł stratę podatkową w kwocie 103 mln zł, której ostateczne rozliczenie zakończyło się w 2014 r.

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 15(c) cz.1

**Rozliczenia międzyokresowe**  
**- rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2015**

Lp.	Pozycje bilansowe	Różnice przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku
		dodatnie	ujemne		
<b>I.</b>	<b>Aktywa mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>161 080</b>	<b>99 699</b>	<b>30 604</b>	<b>18 943</b>
	1. Należności od sektora finansowego	2 730	0	519	0
	2. Należności od sektora niefinansowego	17 189	0	3 266	0
	3. Należności od sektora budżetowego	5 076	0	964	0
	4. Dłużne papiery wartościowe	118 682	73 921	22 549	14 045
	5. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	9 634	22 867	1 830	4 345
	6. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0
	7. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	5 744	0	1 091	0
	8. Inne aktywa	2 025	2 911	385	553
<b>II.</b>	<b>Pasywa mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>1 699</b>	<b>590 361</b>	<b>323</b>	<b>112 168</b>
	1. Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	1 953	0	371
	2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	4 322	0	821
	3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	620	0	118
	4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	39 710	0	7 545
	5. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	1 699	98 333	323	18 683
	6. Rezerwy	0	445 423	0	84 630
<b>III.</b>	<b>Pozycje bilansowe mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego razem</b>	<b>162 779</b>	<b>690 060</b>	<b>30 927</b>	<b>131 111</b>
<b>IV.</b>	<b>Aktywa mające wpływ na fundusz z aktualizacji wyceny</b>	<b>133 645</b>	<b>161 381</b>	<b>25 393</b>	<b>30 663</b>
	1. Dłużne papiery wartościowe	64 644	24 952	12 283	4 741
	2. Papiery wartościowe z prawem do kapitału	59 573	136 429	11 319	25 922
	3. Nieruchomości inwestycyjne	9 428	0	1 791	0
<b>V.</b>	<b>Pozycje bilansowe razem</b>	<b>296 424</b>	<b>851 441</b>	<b>56 320</b>	<b>161 774</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela 15(c) cz.2

**Rozliczenia międzyokresowe**  
**- rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2014**

Lp.	Pozycje bilansowe	Różnice przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku
		dodatnie	ujemne		
<b>I.</b>	<b>Aktywa mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>395 774</b>	<b>520 143</b>	<b>75 198</b>	<b>98 827</b>
	1. Należności od sektora finansowego	5 473	0	1 040	0
	2. Należności od sektora niefinansowego	7 889	123	1 499	23
	3. Należności od sektora budżetowego	5 656	0	1 075	0
	4. Dłużne papiery wartościowe	230 937	124 645	43 878	23 683
	5. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	135 082	395 375	25 666	75 121
	6. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0
	7. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	7 964	0	1 513	0
	8. Inne aktywa	2 773	0	527	0
<b>II.</b>	<b>Pasywa mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>2 114</b>	<b>624 348</b>	<b>400</b>	<b>118 626</b>
	1. Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	2 554	0	485
	2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	4 626	0	879
	3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	6 749	0	1 282
	4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	51 104	0	9 710
	5. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	2 114	83 292	400	15 825
	6. Rezerwy	0	476 023	0	90 445
<b>III.</b>	<b>Pozycje bilansowe mające wpływ na obciążenie wyniku finansowego razem</b>	<b>397 888</b>	<b>1 144 491</b>	<b>75 598</b>	<b>217 453</b>
<b>IV.</b>	<b>Aktywa mające wpływ na fundusz z aktualizacji wyceny</b>	<b>173 129</b>	<b>23 166</b>	<b>32 895</b>	<b>4 402</b>
	- dłużne papiery wartościowe	173 129	23 166	32 895	4 402
<b>V.</b>	<b>Pozycje bilansowe razem</b>	<b>571 017</b>	<b>1 167 657</b>	<b>108 493</b>	<b>221 855</b>

Dane uzupełniające o aktywach

Tabela nr 16

**Istotne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości**  
**(bez rezerw celowych na ekspozycje kredytowe oraz rezerwy na ryzyko ogólne)**

Lp.	Wyszczególnienie	W okresie obrotowym zakończonym 31.12.2015 r.	W roku obrotowym zakończonym 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Łączna kwota odpisów aktualizujących</b>	<b>22 302</b>	<b>16 187</b>
	1. Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnosili się odpisy lub ich odwrócenie	a) udziały w pozostałych jednostkach b) udziały w jednostkach stowarzyszonych	a) udziały w pozostałych jednostkach b) akcje
	2. Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do dokonania lub odwrócenia odpisów	a) szacunek aktywów netto b) spadek wartości aktywów netto	a) szacunek aktywów netto b) długotrwałe obniżenie wartości poniżej ceny nabycia
	3. Kwota dokonanych odpisów aktualizujących	a) 20 500* b) 1 802***	a) 13 300* b) 2 887**

\* Odpis z tytułu trwałej utraty wartości KFK S.A.

\*\* Dotyczy podmiotu z branży budowlanej.

\*\*\* Fundusze Poręczeń Kredytowych.



Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 17

Zobowiązania wobec sektora finansowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury rodzajowej)*</b>	<b>4 889 197</b>	<b>4 282 615</b>
	1. Środki na rachunku i depozyty, w tym:	1 975 011	1 129 965
	- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 975 011	1 129 965
	2. Kredyty i pożyczki otrzymane	2 710 374	2 702 622
	3. Inne zobowiązania w tym:	200 388	445 607
	- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	199 405	444 616
	4. Odsetki	3 424	4 421
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania (wg terminów wymagalności)*</b>	<b>4 889 197</b>	<b>4 282 615</b>
	1. Bieżące	492 678	1 120 645
	2. Terminowe	4 393 095	3 157 549
	a) do 1 miesiąca	1 623 242	261 179
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	56 939	157 842
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	218 788	241 224
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 283 014	1 065 601
	e) powyżej 5 lat do 10 lat	1 157 022	1 322 889
	f) powyżej 10 lat do 20 lat	54 090	108 814
	3. Odsetki	3 424	4 421
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania (wg pierwotnych terminów wymagalności)*</b>	<b>4 889 197</b>	<b>4 282 615</b>
	1. Bieżące	595 041	717 127
	2. Terminowe	4 290 732	3 561 067
	a) do 1 miesiąca	1 495 332	608 382
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63 045	100 995
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	21 981	149 068
	d) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
	e) powyżej 10 lat do 20 lat	412 450	1 236 681
	f) powyżej 20 lat	2 297 924	1 465 941
	3. Odsetki	3 424	4 421
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury walutowej)*</b>	<b>4 889 197</b>	<b>4 282 615</b>
	1. W walucie polskiej	4 472 729	3 884 506
	2. W walucie obcej	416 468	398 109
	a) EUR	406 128	377 062
	b) USD	10 340	21 047

\* W tym pożyczki otrzymane od:

Europejskiego Banku Inwestycyjnego	2 104 099	2 262 755
Banku Rozwoju Rady Europy	393 200	439 867
KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau)	213 075	0

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 18

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury rodzajowej)</b>	<b>6 581 657</b>	<b>3 614 517</b>
	1. Środki na rachunku i depozyty	5 707 432	3 214 527
	2. Inne zobowiązania w tym:	869 881	395 313
	- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	866 341	381 087
	3. Odsetki	4 344	4 677
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania (wg terminów wymagalności)</b>	<b>6 581 657</b>	<b>3 614 517</b>
	1. Bieżące	1 564 853	1 258 556
	2. Terminowe	5 012 460	2 351 284
	a) do 1 miesiąca	3 612 188	1 513 271
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 063 410	659 503
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	336 362	171 678
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	500	6 832
	3. Odsetki	4 344	4 677
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania (wg pierwotnych terminów wymagalności)</b>	<b>6 581 657</b>	<b>3 614 517</b>
	1. Bieżące	2 074 506	1 274 296
	2. Terminowe	4 502 807	2 335 544
	a) do 1 miesiąca	1 754 472	955 578
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 206 325	947 493
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	540 587	425 536
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 423	6 937
	3. Odsetki	4 344	4 677
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury walutowej)</b>	<b>6 581 657</b>	<b>3 614 517</b>
	1. W walucie polskiej	6 224 632	3 466 541
	2. W walucie obcej	357 025	147 976
	a) CHF	90	54
	b) EUR	325 610	137 509
	c) GBP	4 212	661
	d) USD	26 972	9 608
	e) RUB	141	144



Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 19

Zobowiązania wobec sektora budżetowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury rodzajowej)</b>	<b>12 414 358</b>	<b>25 276 079</b>
	1. Środki na rachunku i depozyty	11 645 820	24 335 007
	2. Kredyty i pożyczki otrzymane*	67 930	130 924
	3. Inne zobowiązania, w tym:	699 524	802 505
	-inne zobowiązania bieżące wobec JEREMIE	647 136	757 471
	4. Odsetki	1 084	7 643
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania (wg terminów wymagalności)</b>	<b>12 414 358</b>	<b>25 276 079</b>
	1. Bieżące	5 880 071	7 283 005
	2. Terminowe	6 533 203	17 985 431
	a) do 1 miesiąca	6 335 446	6 913 868
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	138 094	868 690
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	54 663	10 134 943
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 000	67 930
	3. Odsetki	1 084	7 643
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania (wg pierwotnych terminów wymagalności)*</b>	<b>12 414 358</b>	<b>25 276 079</b>
	1. Bieżące	6 375 914	10 416 104
	2. Terminowe	6 037 360	14 852 332
	a) do 1 miesiąca	5 714 203	1 216 740
	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	162 866	1 273 612
	c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	87 124	12 231 053
	d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 237	3
	e) powyżej 5 roku do 20lat	67 930	0
	f) powyżej 20 lat	0	130 924
	3. Odsetki	1 084	7 643
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania (wg struktury walutowej)*</b>	<b>12 414 358</b>	<b>25 276 079</b>
	1. W walucie polskiej	6 361 020	10 851 202
	2. W walucie obcej	6 053 338	14 424 877
	a) CHF	3 911	16
	b) EUR	6 028 980	5 188 952
	c) GBP	1 950	1 541
	d) USD	18 497	9 234 368

\* pożyczka otrzymana z Ministerstwa Finansów (ze środków Banku Rozwoju Rady Europy)

67 930 130 924

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 20

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych  
z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>2 883 773</b>	<b>1 145 814</b>
	1. Wobec sektora finansowego	2 374 177	885 237
	2. Wobec sektora budżetowego	509 139	260 388
	3. Odsetki	457	189



Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 21

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w tym:</b>	<b>5 801 710</b>	<b>5 421 104</b>
	1. Obligacje	5 762 000	5 370 000
	2. Certyfikaty	0	0
	3. Pozostałe (wg rodzaju)	0	0
	4. Odsetki	39 710	51 104
II.	<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>		
	1. Stan na początek okresu	<b>5 370 000</b>	<b>4 500 000</b>
	2. Zwiększenia (z tytułu)	1 392 000	1 870 000
	- emisja	1 392 000	1 870 000
	3. Zmniejszenia (z tytułu)	1 000 000	1 000 000
	- wykup	1 000 000	1 000 000
	4. Stan na koniec okresu	5 762 000	5 370 000
III.	<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych</b>	<b>5 762 000</b>	<b>5 370 000</b>
	1. Dłużne instrumenty finansowe (wg rodzaju)	5 762 000	5 370 000
		BGK1016 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0217 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0517 - 1 000 zł x 1 370 000 szt. BGK0717 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0118 - 1 000 zł x 1 000 000 szt. BGK0919 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0219 - 1 000 zł x 1 392 000 szt. Razem 5 762 000 szt.	BGK0215 - 1 000 zł x 1.000 000 szt. BGK1016 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0217 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0517 - 1 000 zł x 1.370 000 szt. BGK0717 - 1 000 zł x 500 000 szt. BGK0118 - 1 000 zł x 1.000 000 szt. BGK0919 - 1 000 zł x 500 000 szt. RAZEM 5 370 000 szt.
	2. Wartość nominalna		
		BGK1016 - 05-10-2016 BGK0217 - 27-02-2017 BGK0517 - 19-05-2017 BGK0717 - 17-07-2017 BGK0118 - 25-01-2018 BGK0919 - 30-09-2019 BGK0219 - 19-02-2019	BGK0215 - 16-02-2015 BGK1016 - 05-10-2016 BGK0217 - 27-02-2017 BGK0517 - 19-05-2017 BGK0717 - 17-07-2017 BGK0118 - 25-01-2018 BGK0919 - 30-09-2019
	3. Termin wykupu		
	4. Gwarancje/ zabezpieczenia	Brak	Brak
	5. Dodatkowe prawa	Brak	Brak
	6. Rynek notowań	Catalyst-ASO-BondSpot	Catalyst-ASO-BondSpot

Dla emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku BGK.

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 22

Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Wycena instrumentów pochodnych</b>	<b>242 258</b>	<b>536 101</b>
	1. IRS	22 050	393 406
	2. FX SWAP	14 176	2 134
	3. FX FORWARD	3 235	5 873
	4. OIS	0	1 969
	5. CIRS	202 797	132 719

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 23

Fundusze specjalne i inne zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>4 243</b>	<b>5 207</b>
	- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 243	5 207
II.	<b>Inne zobowiązania</b>	<b>253 241</b>	<b>327 804</b>
	1. Rozrachunki publiczno-prawne	4 977	98 542
	2. Rozliczenia z tytułu opłaty paliwowej	52 569	30 458
	3. Zobowiązania wobec dostawców robót i usług	6 696	7 912
	4. Rozliczenia międzybankowe	11 633	17 700
	5. Rozliczenia z pracownikami	169	206
	6. Rozliczenia z funduszami w ramach struktury Banku	118 156	118 804
	7. Fundusz Żeglugi Śródlądowej	45 870	45 442
	8. Pozostałe zobowiązanie	13 171	8 740
	<b>Razem</b>	<b>257 484</b>	<b>333 011</b>

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 24

Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe</b>	<b>39 336</b>	<b>37 584</b>
	1. Koszty do zapłacenia	8 340	4 490
	2. Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników (premie, urlopy)	30 996	33 094
II.	<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone - długoterminowe</b>	<b>440 263</b>	<b>422 468</b>
	1. Przychody pobrane z góry	40 090	35 296
	a) prowizje od skupionych wierzytelności	0	115
	b) prowizje od kredytów	8 075	4 563
	c) prowizje od gwarancji	1 697	954
	d) prowizje z tytułu emisji i gwarantowania emisji	27 668	25 366
	e) pozostałe przychody	2 650	4 298
	2. Odsetki zastrzeżone	357 486	332 137
	a) odsetki od kredytów	314 717	294 190
	b) odsetki od zrealizowanych poręczeń i gwarancji	35 543	30 286
	c) odsetki od innych należności	4 728	5 128
	d) odsetki od skupionych wierzytelności	2 498	2 533
	3. Odsetki zastrzeżone kapitalizowane	42 527	53 415
	4. Inne przychody do rozliczenia	160	1 620
	<b>Razem</b>	<b>479 599</b>	<b>460 052</b>

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 25(a)

**Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zmiana stanu rezerw</b>		
	<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>108 493</b>	<b>43 020</b>
	a) odniesionej na wynik finansowy	75 598	24 936
	b) odniesionej na kapitał własny	32 895	18 084
	<b>2. Zwiększenia</b>	<b>11 077</b>	<b>65 854</b>
	a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 922	51 038
	b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (w tym: rezerwa od wartości godziwej od przekwalifikowanych na 1.01.2015 r. nieruchomości inwestycyjnych 1.791 tys. zł)	9 155	14 816
	<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>63 250</b>	<b>381</b>
	a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	46 593	376
	b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	16 657	5
	<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>56 320</b>	<b>108 493</b>
	a) odniesionej na wynik finansowy	30 927	75 598
	b) odniesionej na kapitał własny	25 393	32 895



Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 25(b)

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	<b>459 310</b>	<b>506 712</b>
	1. Długoterminowe (wg tytułów), w tym:	459 310	506 712
	a) pozabilansowe zobowiązania bezwarunkowe	144 874	176 819
	b) sprawy sporne	13 852	22 372
	c) świadczenia pracownicze (również dla byłych pracowników)	14 958	14 875
	d) ryzyko ogólne	285 626	292 646
II.	<b>Pozostałe rezerwy (struktura walutowa)</b>	<b>459 310</b>	<b>506 712</b>
	1. W walucie polskiej	459 310	506 542
	2. W walutach obcych	0	170
	- CHF	0	170
III.	<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych</b>	<b>-47 402</b>	<b>-4 730</b>
	1. Stan na początek okresu	506 712	511 442
	a) zwiększenia (z tytułu)	216 212	278 028
	- pozabilansowe zobowiązania bezwarunkowe	167 250	196 041
	- sprawy sporne	1 495	3 567
	- świadczenia pracownicze (również dla byłych pracowników)	894	2 231
	- ryzyko ogólne	46 573	76 189
	b) wykorzystanie (z tytułu)	11 682	6 882
	- pozabilansowe zobowiązania bezwarunkowe	10 741	5 147
	- sprawy sporne	130	1 000
	- świadczenia pracownicze (również dla byłych pracowników)	811	735
	c) rozwiązanie (z tytułu)	251 932	275 876
	- pozabilansowe zobowiązania bezwarunkowe	188 454	178 760
	- sprawy sporne	9 885	15 043
	- świadczenia pracownicze (również dla byłych pracowników)	0	1 472
	- ryzyko ogólne	53 593	80 601
	2. Stan pozostałych rezerw na koniec okresu	459 310	506 712

Dane uzupełniające o pasywach

Tabela nr 26

**Adekwatność kapitałowa – z funduszami przepływowymi**

Lp.	Fundusze własne	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał Tier 1</b>	<b>9 182 483</b>	<b>8 352 967</b>
	<b>Kapitał podstawowy Tier 1</b>	<b>9 182 483</b>	<b>8 352 967</b>
	1. Kapitał (fundusz) statutowy	8 409 540	7 564 083
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy	614 445	579 676
	3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76 831	76 831
	4. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	155 500	155 500
	5. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0
	6. Skumulowane inne całkowite dochody	-13 503*	130 311*
	7. Korekty przejściowe kapitału Tier 1	-21 340	-121 334
	8. Wartości niematerialne i prawne	-25 159	-15 963
	9. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami niematerialnymi i prawnymi	790	1 513
	10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależne od przyszłej rentowności i nie wynikające z różnic przejściowych	0	0
	11. Korekty Tier 1 wynikające z zastosowania filtrów ostrożnościowych	-14 621	-17 650
	12. Zaangażowania kapitałowe*	0	0
	<b>Kapitał dodatkowy Tier 1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał Tier 2</b>	<b>263 363</b>	<b>258 146</b>
	1. Zobowiązania podporządkowane zaliczone do kapitału Tier 2	0	0
	2. Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego według metody standardowej	263 363	258 146
	3. Zaangażowania kapitałowe	0	0
<b>III.</b>	<b>Razem fundusze własne</b>	<b>9 445 846</b>	<b>8 611 113</b>
<b>IV.</b>	<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>2 343 135</b>	<b>1 805 845</b>
<b>V.</b>	<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>32,3%</b>	<b>38,1%</b>

\*Nie zawiera kwot dotyczących Funduszu Żeglugi Śródlądowej odpowiednio w 2015 – 3 tys. zł. i w 2014 – 2 tys. zł.

\*\*Na dzień 31.12.2015 zgodnie z art.46, 48 Rozporządzenia CRR zaangażowania kapitałowe w podmioty sektora finansowego nie stanowią pomniejszeń funduszy własnych Banku i zostały uwzględniane w aktywach ważonych ryzykiem.

Fundusze wyliczone zgodnie z zapisami Rozporządzenia UE 575/2013 CRR.

Dane uzupełniające o pozycjach pozabilansowych

Tabela nr 27

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>42 430 866</b>	<b>30 752 682</b>
II.	<b>Finansowe</b>	<b>37 443 343</b>	<b>27 623 690</b>
	1. Linie kredytowe	36 616 846	27 172 014
	a) na rzecz sektora finansowego	602 892	518 326
	b) na rzecz sektora niefinansowego	5 522 534	6 385 564
	c) na rzecz sektora budżetowego	30 491 420	20 268 124
	2. Akredytywy importowe	938	5 837
	a) na rzecz sektora niefinansowego	938	5 837
	3. Pozostałe	825 559	445 839
III.	<b>Gwarancyjne</b>	<b>4 987 523</b>	<b>3 128 992</b>
	1. Poręczenia i gwarancje	4 987 523	3 128 992
	a) na rzecz sektora finansowego	826 002	386 337
	b) na rzecz sektora niefinansowego	4 153 445	2 613 142
	c) na rzecz sektora budżetowego	8 076	129 513
IV.	<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>31 730 412</b>	<b>23 698 839</b>
V.	<b>Finansowe</b>	<b>13 703 025</b>	<b>7 503 420</b>
	1. od sektora finansowego	1 163 075	150 000
	2. od sektora niefinansowego	0	800
	3. od sektora budżetowego	12 539 950	7 352 620
VI.	<b>Gwarancyjne</b>	<b>18 027 387</b>	<b>16 195 419</b>
	1. od sektora finansowego	1 651 341	1 219 197
	2. od sektora niefinansowego	9 586 213	8 580 523
	3. od sektora budżetowego	6 789 833	6 395 699
VII.	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>74 161 278</b>	<b>54 451 521</b>

Informacja o zobowiązaniach jednostek zależnych i stowarzyszonych znajduje się w punkcie 8.20.

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 28

Wynik z tytułu odsetek

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>1 322 521</b>	<b>1 594 159</b>
	1. Od sektora finansowego	117 417	213 986
	- w tym wycena ESP	165	38
	2. Od sektora niefinansowego	437 638	419 243
	- w tym wycena ESP	11 681	4 269
	3. Od sektora budżetowego	155 451	178 544
	- w tym wycena ESP	5 648	6 784
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	612 015	782 386
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>686 258</b>	<b>853 197</b>
	1. Od sektora finansowego	217 357	266 439
	- w tym koszty z tytułu emisji obligacji	133 794	154 748
	2. Od sektora niefinansowego	63 485	66 386
	3. Od sektora budżetowego	405 416	520 372
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>636 263</b>	<b>740 962</b>



Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 29

Wynik z tytułu prowizji

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>122 559</b>	<b>104 715</b>
	1. Od sektora finansowego	13 720	12 450
	2. Od sektora niefinansowego	43 724	32 383
	3. Od sektora budżetowego	45 538	37 828
	4. Pozostałe - z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	19 577	22 054
II.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>12 288</b>	<b>11 929</b>
	1. Od sektora finansowego*	11 602	11 417
	2. Od sektora niefinansowego	650	476
	3. Od sektora budżetowego	0	0
	4. Pozostałe	36	36
III.	<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>110 271</b>	<b>92 786</b>

\* W kosztach prowizji od sektora finansowego Bank ujmuje składki za ubezpieczenia kart płatniczych w ramach umowy z PZU S.A., które wyniosły: 143 tys. zł w 2015 roku, a 146 tys. zł w 2014 roku.

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 30

Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych,  
o zmiennej kwocie dochodu

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów</b>	<b>4 724</b>	<b>5 278</b>
	1. Od pozostałych jednostek	4 724	5 278
	a) PZU S.A.	4 628	5 245
	- dywidenda	4 628	5 245
	b) EFI	96	33
	- dywidenda	96	33

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 31

Wynik operacji finansowych i wynik z pozycji wymiany

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Wynik operacji finansowych*</b>	<b>10 919</b>	<b>1 612</b>
	1. Wynik operacji papierami wartościowymi i instrumentami pochodnymi	10 919	1 612
	a) przychody z operacji papierami wartościowymi	52 247	27 257
	- w tym zysk na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	14 131	5 017
	b) koszty operacji papierami wartościowymi	40 066	20 866
	- w tym strata na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	702	3 544
	c) przychody z operacji instrumentami pochodnymi	660 170	563 621
	- w tym odsetki od transakcji pochodnych stopy procentowej	8	7 700
	- księga bankowa		
	d) koszty operacji instrumentami pochodnymi	661 432	568 400
	- w tym odsetki od transakcji pochodnych stopy procentowej	4 406	2 828
	- księga bankowa		
II.	<b>Wynik z pozycji wymiany**</b>	<b>28 462</b>	<b>-48 506</b>
	1. Przychody z operacji wymiany	1 995 512	1 265 686
	- w tym punkty swapowe FX SWAP - księga bankowa	29 817	31 549
	2. Koszty operacji wymiany	1 967 050	1 314 192
	- w tym punkty swapowe FX SWAP - księga bankowa	33 967	105 173

\* Po eliminacji odsetek od transakcji pochodnych stopy procentowej - księga bankowa, wynik operacji finansowych wynosi odpowiednio:

15 317 -3 260

\*\* Po eliminacji punktów swapowych FX swap - księga bankowa, wynik z pozycji wymiany wynosi odpowiednio:

32 612 25 118

Po uwzględnieniu odsetek od transakcji pochodnych stopy procentowej (księga bankowa) prezentowanych w wyniku operacji finansowych oraz punktów swapowych FX swap (księga bankowa) prezentowanych w wyniku z pozycji wymiany, wynik z tytułu odsetek kształtuje się odpowiednio:

627 715 672 210

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 32

**Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne z tytułu</b>	<b>19 381</b>	<b>27 657</b>
	1. Przychody z tytułu czynszu za wynajem lokali	406	3 750
	2. Przychody z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia	0	308
	3. Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	665	314
	4. Przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	742	1 035
	5. Przychody uboczne	263	258
	6. Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne i inne przyszłe zobowiązania	9 885	16 515
	7. Przychody z tytułu zwrotu składki KNF	3 393	4 254
	8. Przychody z tytułu zwrotu przez klientów kosztów BFG	0	432
	9. Przychody z tytułu kar umownych	1 389	0
	10. Inne przychody operacyjne	2 638	791
<b>II.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12 537</b>	<b>9 516</b>
	1. Koszty z tytułu przekazania darowizn	1 795	3 521
	2. Koszty z tytułu windykacji	432	507
	3. Koszty z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia	64	19
	4. Koszty odpisów z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	349	0
	5. Koszty z tytułu spisaniu należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, odszkodowań, kar i grzywien	127	171
	6. Koszty odpisów z tytułu rezerw na sprawy sporne i inne przyszłe zobowiązania	1 495	3 567
	7. Koszty z tytułu odpisów na należności	6 614	30
	8. Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	958	0
	9. Koszty dotyczące zmniejszenia nakładów na inwestycje	0	736
	10. Inne koszty operacyjne	703	965
<b>III.</b>	<b>Wynik z tytułu przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>6 844</b>	<b>18 141</b>

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 33

**Koszty działania banku**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r..
<b>I.</b>	<b>Koszty działania banku</b>	<b>363 834</b>	<b>248 257</b>
	1. Wynagrodzenia	145 085	139 163
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	31 402	28 680
	3. Koszty rzeczowe	57 682	57 177
	4. Podatki i opłaty	3 000	2 664
	5. Składka i wpłaty na BFG *	115 809	10 389
	6. Opłata na rzecz KNF	10 856	10 184

\* Wartość za rok 2015 zawiera wpłatę przeznaczoną na wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa na kwotę 78 615 tys. zł.



Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 34

**Amortyzacja, odpisy na rezerwy, rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Amortyzacja</b>	<b>18 953</b>	<b>19 227</b>
	1. Amortyzacja środków trwałych	10 771	10 838
	2. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	8 182	8 389
<b>II.</b>	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>582 471</b>	<b>640 850</b>
	1. Odpisy na rezerwy na:	560 107	621 206
	a) należności normalne	1	0
	b) należności pod obserwacją	27 328	11 466
	c) należności zagrożone	318 955	337 510
	d) zobowiązania pozabilansowe	167 250	196 041
	e) ogólne ryzyko bankowe	46 573	76 189
	2. Aktualizacja wartości	22 364	19 644
	- aktywów finansowych	22 364	19 644
<b>III.</b>	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>581 614</b>	<b>570 303</b>
	1. Odpisy na rezerwy na:	581 614	566 589
	a) należności normalne	2	2
	b) należności pod obserwacją	43 691	7 141
	c) należności zagrożone	295 874	300 084
	d) zobowiązania pozabilansowe	188 454	178 760
	e) ogólne ryzyko bankowe	53 593	80 602
	2. Aktualizacja wartości	0	3 714
	- aktywów finansowych	0	3 714
<b>IV.</b>	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>	<b>857</b>	<b>70 547</b>

Dane uzupełniające o rachunku zysków i strat

Tabela nr 35

**Zysk brutto, podatek dochodowy i zysk netto**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>I.</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>413 839</b>	<b>472 242</b>
<b>II.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>9 489</b>	<b>95 686</b>
	1. Zysk (strata) brutto	413 839	472 242
	2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów:	-371 151	27 929
	a) działalność opodatkowana	-197 764	329 374
	b) działalność zwolniona z opodatkowania fundusze i programy rządowe	-173 387	-301 445
	3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	42 688	500 171
	4. Podatek dochodowy według stawki 19%	8 111	95 033
	5. Odliczenie podatku u źródła z tytułu odsetek (zryczałtowany podatek)	1 578	2 245
	6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 533	92 788
	- wykazany w rachunku zysków i strat	6 533	92 788
	7. Zryczałtowany podatek dochodowy	2 956	2 898
<b>III.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>41 671</b>	<b>-58 057</b>
	- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	41 671	-58 057
<b>IV.</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>362 679</b>	<b>434 613</b>

Dane uzupełniające o rachunku przepływów pieniężnych

Tabela nr 36 (cz. 1)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>362 679</b>	<b>434 613</b>
	<b>Korekty razem:</b>	<b>271 900</b>	<b>-1 803 394</b>
	1. Amortyzacja	18 953	19 227
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-318	58
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	184 259	238 642
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 509	18 678
	5. Zmiana stanu rezerw	-90 077	47 302
	a) zmiany bilansowe	-99 575	60 743
	b) rezerwa z tytułu podatku dochodowego odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	7 502	-14 811
	c) korekta wyceny zobowiązań KFM odniesiona na fundusz statutowy BGK	1 996	1 370
	6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	8 440 431	167 932
	a) zmiany bilansowe	8 500 032	-879 412
	b) wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-59 601	75 694
	c) obligacje otrzymane na podwyższenie kapitału (aport)	0	971 650
	7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-270 518	-166 918
	a) zmiany bilansowe	264 498	2 012 995
	b) aktywa uwzględnione w zmianę stanu środków pieniężnych	-535 016	-2 179 913
	8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-4 310 316	-4 252 253
	a) zmiany bilansowe	-4 282 441	-4 240 620
	b) objęcie akcji za wierzytelności - przeniesienie do portfela DDS	-27 875	-9 164
	c) wycena dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela DDS	0	-2 469
	9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 720 730	-1 964 683
	10. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)	300 378	-505 890
	a) zmiany bilansowe	-133 660	-554 218
	b) transakcje ujęte w działalności inwestycyjnej	434 038	48 328
	11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	599 303	672 454
	a) zmiany bilansowe	606 582	999 876
	b) pożyczki ujęte w działalności finansowej	-7 279	-327 422
	12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-9 831 155	3 153 570
	a) zmiany bilansowe	-9 894 581	3 090 144
	b) pożyczki ujęte w działalności finansowej	63 426	63 426
	13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 737 959	467 610
	14. Zmiana stanu innych zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-293 843	425 825
	15. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-68 491	15 903
	a) zmiany bilansowe	-67 431	24 251
	b) rozliczenia z tytułu zakupu udziałów i innych aktywów uwzględnianych w działalności inwestycyjnej	0	-7 173
	c) podział wyniku przeznaczony na zasilenie funduszy narażonych na ryzyko kredytowe	-1 060	-1 175
	16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	90 343	-105 579
	a) zmiany bilansowe	64 082	-106 050
	b) aktywa z tytułu podatku dochodowego przeniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	26 261	471
	17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	17 795	-35 455
	a) zmiany bilansowe	17 795	-35 950
	b) refundacja kosztów amortyzacji	0	495
	18. Inne korekty	958	183
	- przemieszczenie środków trwałych oraz WNIP do działalności zleconej (fundusze przepływowe) (wartość netto)	789	60
	- rozliczenie wyceny dłużnych papierów wartościowych	169	123
	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>634 579</b>	<b>-1 368 781</b>



Tabela nr 36 (cz. 2)

<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>		
	<b>1. Inne wpływy inwestycyjne - w tym:</b>	<b>7 346</b>	<b>2 157</b>
	- dywidendy otrzymane	7 346	2 157
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
	<b>1. Inne wydatki finansowe - w tym:</b>	<b>203 903</b>	<b>238 572</b>
	a) spłaty odsetek od długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	58 715	87 113
	b) wypłaty odsetek od emisji dłużnych papierów wartościowych	145 188	151 459



## 8. Dodatkowe informacje i objaśnienia – pozostałe noty objaśniające

### 8.1. Struktura koncentracji zaangażowania Banku

#### 8.1.1. Zaangażowania wobec pojedynczych podmiotów

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w portfelu kredytowym znajdowało się 5 podmiotów, wobec których zaangażowanie Banku przekroczyło 10,0% funduszy własnych, obliczonych zgodnie z wymogami prawa bankowego, wynoszących na dzień 31 grudnia 2015 r. 9 445 846 tys. zł. (raportowana do instytucji nadzorczej łącznie z funduszami przepływowymi). Zaangażowania wobec tych podmiotów – z uwzględnieniem dopuszczalnych prawem odliczeń – przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Podmiot	Zaangażowanie	% funduszy własnych Banku	Zaangażowanie po uwzględnieniu odliczeń	% funduszy własnych
I.	Podmiot A 2015	1 953 242	20,7%	1 953 242	20,7%
II.	Podmiot B 2015	1 935 291	20,5%	1 935 291	20,5%
III.	Podmiot C 2015	1 808 033	19,1%	1 808 033	19,1%
IV.	Podmiot D 2015	1 792 993	19,0%	1 792 936	19,0%
V.	Podmiot E 2015	1 708 700	18,1%	1 708 700	18,1%

Obowiązuje limit 25% funduszy własnych zgodnie z zapisem artykułu 395 Rozporządzenia CRR<sup>1</sup> z uwzględnieniem szczególnych zapisów ustawy o BGK z 14.03.2003 r.

- Analogiczne zestawienie według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Podmiot	Zaangażowanie	% funduszy własnych Banku	Zaangażowanie po uwzględnieniu odliczeń	% funduszy własnych
I.	Podmiot A 2014	1 451 200	17,4%	1 451 200	17,4%
II.	Podmiot B 2014	30 131 116	361,2%	1 193 444	14,3%
III.	Podmiot C 2014	1 002 782	12,0%	1 002 782	12,0%
IV.	Podmiot D 2014	1 001 350	12,0%	1 001 350	12,0%
V.	Podmiot E 2014	1 000 731	12,0%	1 000 731	12,0%
VI.	Podmiot F 2014	1 000 000	12,0%	1 000 000	12,0%

Obowiązuje limit 25% funduszy własnych zgodnie z zapisem artykułu 395 Rozporządzenia CRR z uwzględnieniem szczególnych zapisów ustawy o BGK z 14.03.2003 r.

#### 8.1.2. Zaangażowania wobec podmiotów powiązanych między sobą

Największe zaangażowania wobec podmiotów powiązanych między sobą kapitałowo lub organizacyjnie przekraczające 10,0% funduszy własnych Banku dotyczą kredytów udzielonych ze środków własnych oraz ze środków KFM. Zaangażowania wobec tych podmiotów – z uwzględnieniem dopuszczalnych prawem odliczeń – przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Grupa	Zaangażowanie	% funduszy własnych Banku	Zaangażowanie po uwzględnieniu odliczeń	% funduszy własnych
I.	Grupa A 2015	1 953 242	20,7%	1 953 242	20,7%
II.	Grupa B 2015	1 941 322	20,6%	1 941 322	20,6%
III.	Grupa C 2015	1 860 434	19,7%	1 860 376	19,7%
IV.	Grupa D 2015	1 808 033	19,1%	1 808 033	19,1%
V.	Grupa E 2015	1 708 700	18,1%	1 708 700	18,1%
VI.	Grupa F 2015	1 230 200	13,0%	1 230 200	13,0%

Obowiązuje limit 50% funduszy własnych zgodnie z zapisem artykułu 3 Ustawy o BGK z dnia 14 marca 2003 r. z późn. zm.

<sup>1</sup> Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013

- Analogiczne zestawienie według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Grupa	Zaangażowanie	% funduszy własnych Banku	Zaangażowanie po uwzględnieniu odliczeń	% funduszy własnych
I.	Grupa A 2014	1 451 200	17,4%	1 451 200	17,4%
II.	Grupa B 2014	30 131 116	361,2%	1 193 444	14,3%
III.	Grupa C 2014	1 021 731	12,2%	1 021 731	12,2%
IV.	Grupa D 2014	1 002 782	12,0%	1 002 782	12,0%
V.	Grupa E 2014	1 001 350	12,0%	1 001 350	12,0%
VI.	Grupa F 2014	1 000 731	12,0%	1 000 731	12,0%
VII.	Grupa G 2014	4 191 413	50,2%	887 950	10,6%

Obowiązuje limit 25% funduszy własnych zgodnie z zapisem artykułu 395 Rozporządzenia CRR z uwzględnieniem szczególnych zapisów ustawy o BGK z 14.03.2003 r.

#### 8.1.3. Struktura geograficzna zaangażowania

Struktura geograficzna zaangażowania kredytowego Banku została sporządzona na podstawie zaangażowań obsługiwanych przez oddziały Banku w danym województwie:

Lp.	Województwa	Zaangażowanie bilansowe* stan na 31.12.2015 r.	Zaangażowanie bilansowe* stan na 31.12.2014 r.
I.	Dolnośląskie	8,0%	8,7%
II.	Kujawsko-Pomorskie	3,4%	4,6%
III.	Lubelskie	3,3%	3,9%
IV.	Lubuskie	1,6%	2,0%
V.	Łódzkie	2,7%	3,0%
VI.	Małopolskie	5,8%	5,6%
VII.	Mazowieckie	32,7%	29,2%
VIII.	Opolskie	1,0%	1,3%
IX.	Podkarpackie	1,7%	1,7%
X.	Podlaskie	1,9%	2,3%
XI.	Pomorskie	5,1%	5,6%
XII.	Śląskie	12,0%	12,8%
XIII.	Świętokrzyskie	1,1%	1,2%
XIV.	Warmińsko-Mazurskie	2,4%	2,7%
XV.	Wielkopolskie	9,3%	7,8%
XVI.	Zachodniopomorskie	3,2%	4,2%
XVII.	Zagranica	4,8%	3,4%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* Zaangażowanie bilansowe obejmujące kapitał i odsetki skapitalizowane uwzględnia zrealizowane emisje obligacji jednostek samorządu terytorialnego i komercyjnych.

#### 8.1.4. Zaangażowanie bilansowe Banku w segmenty rynku i branże

Strukturę zadłużenia bilansowego w podziale na działy gospodarki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższe zestawienie sporządzone wg klasyfikacji działalności PKD 2007.

w %			
Lp.	Wyszczególnienie	Zaangażowanie bilansowe* stan na 31.12.2015 r.	Zaangażowanie bilansowe* stan na 31.12.2014 r.
I.	Administracja publiczna, obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenie społeczne	23,3%	27,6%
II.	Budownictwo	22,3%	27,4%
III.	Działalność finansowa	3,7%	2,9%
IV.	Działalność naukowa, profesjonalna, techniczna i edukacja	0,7%	0,3%
V.	Górnictwo i wydobywanie	3,7%	3,8%
VI.	Handel hurtowy	1,0%	2,5%
VII.	Hotele i restauracje	0,1%	0,2%
VIII.	Obsługa rynku nieruchomości, administrowanie	1,0%	0,8%
IX.	Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	1,7%	1,5%
X.	Przetwórstwo przemysłowe	5,4%	3,8%
XI.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	16,7%	14,0%
XII.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	15,0%	11,2%
XIII.	Pozostała działalność usługowa, sportowa, rozrywkowa, rekreacyjna	0,2%	0,2%
XIV.	Pozostałe (osoby fizyczne, brak PKD)	5,2%	3,8%
<b>Działy gospodarki razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* Zaangażowanie bilansowe obejmujące kapitał i odsetki skapitalizowane uwzględnia zrealizowane emisje obligacji jednostek samorządu terytorialnego i komercyjnych.

#### 8.1.5. Limity koncentracji Banku

Zaangażowania kredytowe Banku nie przekroczyły limitów ustawowych i limitów wynikających z przyjętych w Banku regulacji wewnętrznych. Stopień wykorzystania wewnętrznych limitów koncentracji zaangażowań kredytowych dla Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wobec wykorzystania na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:



Lp.	Rodzaj limitu	Wykorzystanie na 31.12.2015 r.	Wykorzystanie na 31.12.2014 r.
<b>I. Limity grup branżowych</b>			
1.	Limit łączny grup branżowych:	67,6%	n/d
1.1	WYTWARZANIE ENERGII, DYSTRIBUCJA ENERGII	84,5%	n/d
1.2	CHEMIA	33,6%	n/d
1.3	PETROCHEMIA/GAZ/ROPA/INNE (wyłączenie: węgiel)	87,6%	n/d
1.3.1	Sublimit: WYDOBYWCZA GAZ/ROPA/INNE (wyłączenie: węgiel)	37,5%	n/d
1.4	GÓRNICZA WĘGLOWA	67,8%	n/d
1.4.1	Sublimit: WYDOBYWCZA WĘGLOWA	85,0%	n/d
1.5	BUDOWNICTWO (DROGI, KOLEJ, PORTY, KOMERCJA, INNE)	51,5%	n/d
1.5.1	Sublimit: BUDOWNICTWO KOMERCYJNE	43,2%	n/d
1.6	TELEKOMUNIKACJA	10,5%	n/d
1.7	TRANSPORT	59,0%	n/d
1.8	KOMUNALNA	74,7%	n/d
1.9	LECZNICZA	71,6%	n/d
1.10	ROLNO-SPOŻYWCZA	5,1%	n/d
1.11	OBRONNA	87,0%	n/d
1.12	INNE	75,9%	n/d
2.	Limit zaangażowania w branże należące do kategorii bardzo wysokiego ryzyka branżowego – kategoria E	n/d	8,8%
3.	Limit łącznego zaangażowania w branże należące do kategorii E oraz wysokiego ryzyka branżowego – kategoria D	n/d	48,7%
4.	Limit łącznego zaangażowania w branże należące do kategorii E i D oraz podwyższonego ryzyka branżowego – kategoria C	n/d	82,1%
5.	Limit łącznego zaangażowania w branże należące do kategorii E, D i C oraz średniego ryzyka branżowego – kategoria B	n/d	84,0%
6.	Limit łącznego zaangażowania w branże należące do kategorii E, D, C i B oraz niskiego ryzyka branżowego – kategoria A	n/d	74,2%
<b>II. Limity dla jednostek samorządu terytorialnego</b>			
7.	Limit ekspozycji wobec JST	84,3%	n/d
8.	Limit zaangażowań kredytowych jednostek samorządu terytorialnego (JST) i zabezpieczonych przez JST	n/d	85,4%
9.	Limit obligacji JST lub obligacji poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego	n/d	79,8%
<b>III. Limity zaangażowań w poręczenia i gwarancje</b>			
10.	Limit zaangażowań w poręczenia i gwarancje w ramach programu rządowego w trybie indywidualnym	n/d	13,5%
10.1	- w tym sublimit zaangażowań w niskokwotowe gwarancje należytego wykonania umowy programów rządowych oceniane w trybie skróconym	n/d	3,2%
11.	Limit zaangażowań w gwarancje w ramach portfelowej linii gwarancyjnej (PLG)	n/d	67,7%
<b>IV. Pozostałe limity</b>			
12.	Limit na ekspozycje Departamentu Finansowania Strukturalnego (DFS)	n/d	83,0%
12.1	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: WYTWARZANIE ENERGII, DYSTRIBUCJA ENERGII I GAZU	n/d	74,2%
12.2	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: CHEMIA/PETROCHEMIA	n/d	31,4%
12.3	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: WYDOBYWCZA WĘGIEL	n/d	85,4%
12.4	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: WYDOBYWCZA ROPA/GAZ/INNE	n/d	60,7%
12.5	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: BUDOWNICTWO (DROGI, KOLEJ, PORTY, KOMERCJA, INNE)	n/d	35,2%
12.6	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: TELEKOMUNIKACJA	n/d	0,0%
12.7	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: TRANSPORT	n/d	62,0%
12.8	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: KOMUNALNA	n/d	37,6%
12.9	Sublimit zaangażowań w grupie branżowej: INNE	n/d	57,1%
13.	Limit zaangażowań w ekspozycje kredytowe wobec spółek komunalnych	n/d	74,3%
14.	Limit zaangażowań w podmioty lecznicze	n/d	86,5%
15.	Limit poziomu rezerw celowych z tytułu zaangażowań w ramach kredytu obrotowego dla szpitali zabezpieczonego cesją praw z kontraktu z NFZ	57,9%	46,2%
16.	Limit zaangażowań finansowania eksportu z ubezpieczeniem KUKE S.A.	46,2%	36,5%
17.	Limit ekspozycji finansujących nieruchomości komercyjne	n/d	36,7%
<b>V. Limity nieskorelowane z innymi limitami</b>			
18.	Limit ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie	64,7%	62,4%
19.	Limit dla kredytów obarczonych ryzykiem walutowym	n/d	72,0%

n/d - w 2015 roku nastąpiła zmiana struktury limitów, w związku z czym pojawiły się nowe limity, które nie funkcjonowały rok wcześniej.

## 8.2. Normy adekwatności kapitałowej

W okresie styczeń – październik 2015 r. Bank wyznaczał wymogi kapitałowe zgodnie z uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11, z późn. zm.), natomiast w okresie listopad – grudzień 2015 r. zgodnie z przepisami CRR.<sup>2</sup>

Lp.	Wymóg kapitałowy z tytułu:	Metoda	31.12.2015r.*	31.12.2014r.*
I.	ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	metoda standardowa (art. 111 - 141 CRR)	2 148 764	1 652 137
		kompleksowa metoda ujmowania zabezpieczeń (art. 223 - 224 CRR)		
II.	ryzyka walutowego	metoda podstawowa (art. 351 CRR)	0	0
III.	ryzyka cen towarów	metoda uproszczona (art. 360 CRR)	0	0
IV.	ryzyka pozycji w portfelu handlowym, w tym:		50 160	22 595
	ryzyka szczególnego i ogólnego w zakresie instrumentów kapitałowych	zgodnie z art. 342 - 343 CRR	0	0
	ryzyka szczególnego w zakresie instrumentów dłużnych	zgodnie z art. 336 CRR	0	0
	ryzyka ogólnego w zakresie instrumentów dłużnych	metoda terminów zapadalności (art. 339 CRR)	50 160	22 595
V.	ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej (Credit Valuation Adjustment, CVA)	metoda standardowa (art. 384 CRR)	26 384	13 136
VI.	ryzyka rozliczenia	zgodnie z art. 378-380 CRR	0	138
VII.	dużych ekspozycji w portfelu handlowym	zgodnie z art. 397 CRR	0	0
VIII.	ryzyka operacyjnego	metoda podstawowego wskaźnika (art. 315 – 316 CRR)	117 827	117 839
<b>Razem</b>			<b>2 343 135</b>	<b>1 805 845</b>

\* podano dane z funduszami przepływowymi wyznaczone zgodnie z CRR

Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego w okresie od 31.12.2014 r. do 31.12.2015 r. wynikał z:

- wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego m.in. w związku z rozwojem działalności Banku w obszarze finansowania przedsiębiorstw oraz z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
- wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka ogólnego stóp procentowych w portfelu handlowym i ryzyka związanego z CVA na skutek wzrostu skali zawieranych transakcji pochodnych w portfelu handlowym.

Największą część wymogu kapitałowego według stanu na 31.12.2015 r. stanowił wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (91,7% całkowitego wymogu kapitałowego) oraz wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego (5% całkowitego wymogu kapitałowego).

W okresie od 31.12.2014 r. do 31.12.2015 r. Bank spełniał wymogi, o których mowa w art. 128 ust. 1 ustawy Prawo bankowe.

<sup>2</sup> Do 31.10.2015 r. (włącznie) BGK nie podlegał przepisom tzw. pakietu CRDIV/CRR w związku z art. 2 ust. 5 pkt 18 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczania instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz. U. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 r., s. 338) oraz art. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 r., s. 1)



Wartości wybranych wskaźników adekwatności kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wskaźniki adekwatności kapitałowej	Nadzorcze normy adekwatności kapitałowej	Stan na 31.12.2015 r.*	Stan na 31.12.2014 r.*	Informacja dodatkowa – dane z wyłączeniem funduszy przepływowych	
					Stan na 31.12.2015 r.*	Stan na 31.12.2014 r.*
I.	Współczynnik CET1	min. 4.5%	31,4%	37,0%	31,4%	37,0%
II.	Współczynnik wypłacalności	min. 8%	32,3%	38,1%	32,3%	38,2%
III.	Kapitał wewnętrzny w stosunku do sumy funduszy własnych	max. 100%	31,8%	25,1%	31,8%	25,1%

\* podano dane wyznaczone zgodnie z CRR

Spadek współczynnika wypłacalności wynikał ze wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego przy jednoczesnym wzroście funduszy własnych na skutek podwyższenia funduszu statutowego BGK przez Skarb Państwa poprzez przekazanie pakietu akcji PKO BP S.A.

Co najmniej raz w roku Bank dokonuje przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego w celu zapewnienia kompletności i odpowiedniości do charakteru, skali i złożoności działalności Banku.

### 8.3. Źródła pozyskania depozytów

Dane o depozytach klientów sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego zostały zaprezentowane w podziale na regiony geograficzne przy założeniu, że region odpowiada siedzibie oddziału lub oddziałów Banku.

- według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Województwa	Depozyty ogółem	Podmioty finansowe	Podmioty niefinansowe	Instytucje rządowe i samorządowe
I.	Dolnośląskie	310 518	458	211 578	98 482
II.	Kujawsko-Pomorskie	129 083	0	89 580	39 503
III.	Lubelskie	301 538	16 555	218 374	66 609
IV.	Lubuskie	41 061	0	16 385	24 676
V.	Łódzkie	222 387	0	161 095	61 292
VI.	Małopolskie	236 458	14 080	89 602	132 776
VII.	Mazowieckie	14 788 226	1 891 599	2 297 208	10 599 419
VIII.	Opolskie	99 829	4 052	60 141	35 636
IX.	Podkarpackie	198 256	285	169 870	28 101
X.	Podlaskie	99 169	364	69 507	29 298
XI.	Pomorskie	426 870	125	337 960	88 785
XII.	Śląskie	701 501	6 630	587 046	107 825
XIII.	Świętokrzyskie	79 566	7 013	31 356	41 197
XIV.	Warmińsko – Mazurskie	101 725	0	30 847	70 878
XV.	Wielkopolskie	1 438 841	28 518	1 267 265	143 058
XVI.	Zachodniopomorskie	153 235	5 332	69 618	78 285
<b>Razem</b>		<b>19 328 263</b>	<b>1 975 011</b>	<b>5 707 432</b>	<b>11 645 820</b>

Środki na rachunku i depozyty prezentują noty 17, 18, 19.



▪ według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.,

Lp.	Województwa	Depozyty ogółem	Podmioty finansowe	Podmioty niefinansowe	Instytucje rządowe i samorządowe
I.	Dolnośląskie	249 310	6 046	100 444	142 820
II.	Kujawsko-Pomorskie	155 918	13 777	81 003	61 138
III.	Lubelskie	356 174	16 343	200 846	138 985
IV.	Lubuskie	69 633	0	9 522	60 111
V.	Łódzkie	312 585	0	159 434	153 151
VI.	Małopolskie	332 989	30 489	94 708	207 792
VII.	Mazowieckie	24 471 131	924 468	1 289 743	22 256 920
VIII.	Opolskie	95 276	4 340	25 742	65 194
IX.	Podkarpackie	250 890	23 276	123 129	104 485
X.	Podlaskie	145 878	0	49 039	96 839
XI.	Pomorskie	569 823	15	419 453	150 355
XII.	Śląskie	606 519	1 028	210 605	394 886
XIII.	Świętokrzyskie	95 020	22 501	13 593	58 926
XIV.	Warmińsko – Mazurskie	133 085	0	34 605	98 480
XV.	Wielkopolskie	658 092	63 548	342 616	251 928
XVI.	Zachodniopomorskie	177 176	24 134	60 045	92 997
	<b>Razem</b>	<b>28 679 499</b>	<b>1 129 965</b>	<b>3 214 527</b>	<b>24 335 007</b>

Środki na rachunkach i depozyty prezentują noty objaśniające 17, 18, 19.

Baza depozytowa BGK charakteryzuje się wysoką koncentracją, przede wszystkim ze względu na jej zdominowanie przez podmioty sektora budżetowego.

Sekcja	Branże	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A	Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo	30 888	42 818
B	Górnictwo i wydobywanie	277 473	11 505
C	Przetwórstwo przemysłowe	1 169 641	776 330
D	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 181 886	241 222
E	Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	192 734	102 413
F	Budownictwo	475 314	497 606
G	Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle	413 620	281 134
H	Transport i gospodarka magazynowa	605 205	87 156
I	Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	3 462	3 122
J	Informacja i komunikacja	206 175	30 263
K	Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	2 453 256	1 468 619
L	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	430 443	570 958
M	Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	1 312 764	510 564
N	Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	2 245	5 800
O	Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	9 885 465	23 488 832
P	Edukacja	51 959	41 353
Q	Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	393 874	267 206
R	Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	122 345	57 861
S	Pozostała działalność usługowa	93 774	174 387
	<b>Razem</b>	<b>19 302 523</b>	<b>28 659 149</b>

W podziale branżowym nie uwzględniono osób prywatnych.

Istotnym źródłem finansowania Banku poza środkami z podziału zysku i dokapitalizowania, są środki pochodzące z pożyczek zagranicznych oraz emisji obligacji. Podstawą przekazania środków na zasilenie Banku są umowy w zakresie:

Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ programów popierania budownictwa mieszkaniowego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy/ Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2015 r.	Odsetki naliczone za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2015 r.	
						Spłata odsetek	Spłata kapitału				
I.	Ministerstwo Finansów ze środków pożyczki udzielonej przez BRRE	Skarb Państwa / BGK	03.10.2001	630 mln PLN / zwiększenie środków KFM	stałe - ustalane odrębnie dla każdej transzy	półrocznie 15.05 i 15.11	w rocznych ratach - 15.05. lub 15.11, do 15.05.2017 r.	67 930	5 613	464	
			15.05.2017								
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.12.2001	równowartość 10 mln EURO / odnowa urbanistyczna i budownictwo społeczne (KFM)	zmiennie w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	w okresach półrocznych 15.06, 15.12, do 15.06.2021	18 733	401	16	
			15.06.2021								
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	21.06.2002	równowartość 200 mln EURO / finansowanie odnowy urbanistycznej i społeczne budownictwo mieszkaniowe (KFM)	zmiennie w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie 15.06 i 15.12, do 15.12.2026	483 996	9 776	417	
			15.12.2026								
IV.	Bank Rozwoju Rady Europy	BRRE / BGK	09.10.2002	700 mln PLN / (ale nie więcej niż równowartość 200 mln EURO) / program budowy i modernizacji społecznego budownictwa czynszowego (KFM)	zmiennie w okresach 3-miesięcznych; stopa % = WIBOR 3M + stała marża ustalona dla każdej transzy	kwartalnie 15.02, 15.05, 15.08, 15.11	półrocznie lub rocznie 15.05 lub/i 15.11, do 15.05.2026	393 200	9 220	1 038	
			15.05.2026								
Razem											1 038
									963 859	25 010	1 935



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

- programów popierania budownictwa mieszkaniowego według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.,

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy/Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2014 r.	Odsetki naliczone za 2014 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2014 r.			
						Spłata odsetek	Spłata kapitału						
I.	Ministerstwo Finansów ze środków pożyczki udzielonej przez BRRE	Skarb Państwa / BGK	03.10.2001	630 mln PLN / zwiększenie środków KFM	stałe - ustalane odrębnie dla każdej transzy	półrocznie 15.05 i 15.11	w rocznych ratach - 15.05. lub 15.11, do 15.05.2017 r.	130 924	8 987	895			
			15.05.2017										
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.12.2001	równowartość 10 mln EURO / odnowa urbanistyczna i budownictwo społeczne (KFM)	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	w okresach półrocznych 15.06, 15.12, do 15.06.2021	22 139	673	23			
			15.06.2021										
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	21.06.2002	równowartość 200 mln EURO / finansowanie odnowy urbanistycznej i społeczne budownictwo mieszkaniowe (KFM)	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie 15.06 i 15.12, do 15.12.2026	528 054	15 315	539			
			15.12.2026										
IV.	Bank Rozwoju Rady Europy	BRRE / BGK	09.10.2002	700 mln PLN / (ale nie więcej niż równowartość 200 mln EURO) / program budowy i modernizacji społecznego budownictwa czynszowego (KFM)	zmienne w okresach 3-miesięcznych; stopa % = WIBOR 3M + stała marża ustalona dla każdej transzy	kwartalnie 15.02, 15.05, 15.08, 15.11	półrocznie lub rocznie 15.05 lub/i 15.11, do 15.05.2026	439 867	14 060	1 305			
			15.05.2026										
Razem											1 120 984	39 035	2 762



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ działalność własnej z tytułu pożyczek zagranicznych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data	Kwota umowy/ Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2015 r.	Odsetki naliczone za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2015 r.			
						Spłata odsetek	Spłata kapitału						
I.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.12.2001	równowartość 40 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie 15.06, 15.12, do 15.06.2021	19 845	31	0			
			15.06.2021					48 487	1 038	42			
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	12.07.2007	równowartość 100 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2013 do 15.12.2022	247 079	5 163	213			
			15.12.2022										
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	05.06.2008	równowartość 100 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2014 do 15.06.2024	351 797	7 135	303			
			15.06.2024										
IV.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	16.03.2010	50 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.03.2013 do 15.09.2018	99 138	1 669	65			
			15.09.2018										
V.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	09.10.2012	75 mln EURO / finansowanie projektów na małą i średnią skalę w zakresie przemysłu, turystyki, usług, infrastruktury, energetyki, ochrony środowiska, ochrony zdrowia i edukacji	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12, 15.13	kwartalnie: 15.03., 15.06., 15.09. i 15.12. od 15.12.2017 do 15.12.2022	313 312	6 402	292			
			15.12.2022										
VI.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.05.2014	150 mln PLN / finansowanie nabycia obligacji emitowanych przez Pomorską Kolej Metropolitalną		Ustalane na moment uruchomienia	Ustalane na moment uruchomienia	0	0	0			
			30.12.2036										
VII.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	17.12.2013	125 mln EURO / finansowanie projektów	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.13	kwartalnie: 15.03., 15.06., 15.09. i 15.12. od 15.03.2019 do 15.03.2024	521 712	10 927	498			
			17.06.2030										
VIII.	KfW	KfW / BGK	11.02.2015	100 mln EURO / finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw	zmienne w okresach 6-miesięcznych (ustalane przez KfW)	półrocznie 15.03, 15.09. i 15.09.	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.03.2018 do 15.09.2024	213 075	436	279			
			15.09.2024										
Razem											1 814 445	32 801	1 692

Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ działalność własnej z tytułu pożyczek zagranicznych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.,

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy/ Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2014 r.	Odsetki naliczone za 2014 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2014 r.
						Spłata odsetek	Spłata kapitału			
I.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.12.2001 15.06.2021	równowartość 40 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	w okresach półrocznych 15.06, 15.12, do 15.06.2021	23 453	92	2
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	12.07.2007 15.12.2022	równowartość 100 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2013 do 15.12.2022	57 270	1 739	58
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	05.06.2008 15.06.2024	równowartość 100 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2014 do 15.06.2024	282 376	8 419	288
IV.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	16.03.2010 15.09.2018	50 mln EURO / finansowanie rozwoju regionalnego	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.03.2013 do 15.09.2018	382 255	10 845	390
V.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	09.10.2012 15.12.2022	75 mln EURO / finansowanie projektów na małą i średnią skalę w zakresie przemysłu, turystyki, usług, infrastruktury, energetyki, ochrony środowiska, ochrony zdrowia i edukacji	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	kwartalnie: 15.03., 15.06., 15.09. i 15.12. od 15.12.2017 do 15.12.2022	132 183	3 382	107
VI.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	20.05.2014 30.12.2036	150 mln PLN / finansowanie nabycia obligacji emitowanych przez Pomorską Kolej Metropolitalną		Ustalane na moment uruchomienia	Ustalane na moment uruchomienia	313 313	9 030	341
VII.	Europejski Bank Inwestycyjny	EBI / BGK	17.12.2013 17.06.2030	125 mln EURO / finansowanie projektów	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	kwartalnie 15.03. 15.06, 15.09, 15.12	kwartalnie: 15.03., 15.06., 15.09. i 15.12. od 15.03.2019 do 15.03.2024	521 713	13 511	580
<b>Razem</b>								<b>1 712 563</b>	<b>47 018</b>	<b>1 766</b>



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ działalności własnej z tytułu emisji obligacji własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy/ Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2015 r.	Odsetki naliczone za okres 01.01.2015- 31.12.2015 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2015 r.
					Spłata odsetek	Spłata kapitału			
I.	Bank Handlowy w Warszawie S.A. i MBANK S.A. (Organizator i Dealer Emisji)	2011-10-05 2016-10-05	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	14 220	3 390
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK1016						
		2012-11-20 2018-01-25	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 000 000	23 980	9 770
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0118BRE						
		2013-02-27 2017-02-27	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	11 430	3 740
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0217						
		2013-07-15 2017-07-17	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	11 645	5 055
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0717						
		2014-05-19 2017-05-19	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 370 000	28 277	3 384
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0517BH2						
		2014-09-30 2019-09-30	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	stałe	rocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	13 990	3 555
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0919						
		2015-02-19	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 392 000	26 072	10 816
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0219						
			Razem			5 762 000	129 614*	39 710	

\* nie uwzględnia serii obligacji BGK0215, która została wykupiona w trakcie roku sprawozdawczego w dn. 16.02.2015 r. Kwota naliczonych odsetek dla tej serii (od 1.01 do dnia wykupu) wyniosła 4.180 tys. zł.



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

▪ działalność własnej z tytułu emisji obligacji własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy/ Przedmiot umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2014	Odsetki naliczone za 2014 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2014
					Spłata odsetek	Spłata kapitału			
I.	Bank Handlowy w Warszawie S.A. i MBANK S.A. (Organizator i Dealer Emisji)	2011-02-16 2015-02-16	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 000 000	33 540	12 560
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0215						
		2011-10-05 2016-10-05	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	18 050	3 895
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK1016						
		2012-11-20 2018-01-25	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 000 000	31 459	13 720
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0118BRE						
		2013-02-27 2017-02-27	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	15 260	5 200
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0217						
		2013-07-15 2017-07-17	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	15 431	7 150
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0717						
		2014-05-19 2017-05-19	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	zmienne	półrocznie	wykup w dacie zapadalności	1 370 000	26 003	5 014
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0517BH2						
		2014-09-30 2019-09-30	W ramach kwoty programu o wart. 10 000 000 tys. PLN	stałe	rocznie	wykup w dacie zapadalności	500 000	3 565	3 565
			Emisja obligacji własnych BGK Seria BGK0919						
Razem							5 370 000	143 308	51 104

#### **8.4. Zmiany wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank nie posiadał oddziałów zagranicznych.

#### **8.5. Instrumenty finansowe**

##### **8.5.1. Charakterystyka instrumentów finansowych**

Środki pieniężne obejmują: kasę i operacje z Bankiem Centralnym oraz środki zgromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Informacje o środkach pieniężnych przyjmowanych do rachunku przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane w pkt. 8.40.

W skład portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wchodzi aktyw finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne) oraz aktywa finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu (papiery dłużne Skarbu Państwa oraz budżetów terenowych).

Aktywa finansowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazane zostały w nocie objaśniającej 11(c,d). Charakterystyka instrumentów pochodnych wskazana jest w punkcie 8.5.2.

W skład portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wchodzi dłużne papiery wartościowe (obligacje, bony pieniężne NBP, certyfikaty depozytowe banków, bony komercyjne banków) a także akcje i udziały, certyfikaty inwestycyjne oraz inne instrumenty finansowe zaprezentowane w nocie objaśniającej 11(b).

W skład portfela kredytów i pożyczek udzielonych oraz należności własnych wchodzi: środki na rachunkach nostro oraz przekroczenia sald na rachunkach loro, złożone lokaty międzybankowe, należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, udzielone kredyty (w tym także kredyty w rachunku bieżącym), skupione wierzytelności, zrealizowane gwarancje i poręczenia, należności w drodze. Do tego portfela zaliczone są również dłużne papiery wartościowe spełniające definicję kredytów i pożyczek.

Poniżej przedstawiono informacje o znaczących warunkach umów dotyczących instrumentów finansowych, które mogą wpływać na wartość, termin i stopień pewności przyszłych przepływów środków pieniężnych:

- W dniu 22 grudnia 2014 r. zawarto Aneks nr 2 do Umowy Programowej z dnia 17 stycznia 2011 r. dotyczący przedłużenia Programu Emisji Papierów Dłużnych wraz ze zwiększeniem kwoty Programu do 10 000 000 tys. zł. Program został przedłużony do 31.12.2018 r. W ramach Programu Bank pozyskuje stabilne źródła finansowania swojej działalności.
- W dniu 25.09.2015 r. poprzez zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Programowej z dnia 17 stycznia 2011 r. nastąpiło dostosowanie Programu Emisji Papierów Dłużnych do nowej ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

Podział aktywów i zobowiązań finansowych obrazują poniższe tabele:

■ według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
<b>I.</b>	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>45 464 613</b>	<b>11 790 508</b>	<b>19 185 038</b>	<b>38 070 083</b>
	1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	873 109	164 933	559 255	478 787
	a) przeznaczone do obrotu	824 948	77 233	556 961	345 220
	- dłużne papiery wartościowe	298 902	222	179 572	119 552
	- instrumenty pochodne	526 046	77 011	377 389	225 668
	b) aktywa finansowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	48 161	87 700	2 294	133 567
	2. Kredyty i pożyczki udzielone oraz inne należności	22 880 666	8 267 283	7 970 070	23 177 879
	a) należności od sektora finansowego	2 394 042	844 976	1 109 474	2 129 544
	b) należności od sektora niefinansowego	10 117 627	6 323 774	2 496 759	13 944 642
	c) należności od sektora budżetowego	5 474 554	600 982	145 556	5 929 980
	d) należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 894 443	497 551	4 218 281	1 173 713
	3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 710 838	3 358 292	10 655 713	14 413 417
	a) dłużne papiery wartościowe	21 500 109	2 081 255	10 487 343	13 094 021
	b) udziały lub akcje w innych jednostkach	151 616	842 999	168 370	826 245
	c) pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	59 113	434 038	0	493 151
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>40 276 230</b>	<b>14 874 290</b>	<b>22 337 567</b>	<b>32 812 953</b>
	1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	536 101	86 186	380 029	242 258
	- instrumenty pochodne	536 101	86 186	380 029	242 258
	2. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	39 740 129	14 788 104	21 957 538	32 570 695
	a) zobowiązania wobec sektora finansowego	4 282 615	1 547 508	940 926	4 889 197
	b) zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 614 517	3 362 486	395 346	6 581 657
	c) zobowiązania wobec sektora budżetowego	25 276 079	6 614 321	19 476 042	12 414 358
	d) zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 145 814	1 737 995	36	2 883 773
	e) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 421 104	1 525 794	1 145 188	5 801 710



▪ według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>I.</b>	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>39 839 725</b>	<b>18 386 624</b>	<b>12 761 736</b>	<b>45 464 613</b>
	1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 157	860 520	7 568	873 109
	a) przeznaczone do obrotu	20 157	812 325	7 534	824 948
	- dłużne papiery wartościowe	0	301 078	2 176	298 902
	- instrumenty pochodne	20 157	511 247	5 358	526 046
	b) aktywa finansowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	48 195	34	48 161
	2. Kredyty i pożyczki udzielone oraz inne należności	18 688 358	9 185 582	4 993 274	22 880 666
	a) należności od sektora finansowego	4 407 037	587 933	2 600 928	2 394 042
	b) należności od sektora niefinansowego	6 563 840	5 203 284	1 649 497	10 117 627
	c) należności od sektora budżetowego	4 787 721	773 977	87 144	5 474 554
	d) należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 929 760	2 620 388	655 705	4 894 443
	4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 131 210	8 340 522	7 760 894	21 710 838
	a) dłużne papiery wartościowe	20 967 760	8 258 733	7 726 384	21 500 109
	b) udziały lub akcje w innych jednostkach	152 666	33 428	34 478	151 616
	c) pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	10 784	48 361	32	59 113
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>34 419 486</b>	<b>19 239 348</b>	<b>13 382 604</b>	<b>40 276 230</b>
	1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	110 276	518 276	92 451	536 101
	- instrumenty pochodne	110 276	518 276	92 451	536 101
	2. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	34 309 210	18 721 072	13 290 153	39 740 129
	a) zobowiązania wobec sektora finansowego	3 282 739	1 140 616	140 740	4 282 615
	b) zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 674 398	1 306 294	1 366 175	3 614 517
	c) zobowiązania wobec sektora budżetowego	22 126 054	14 254 969	11 104 944	25 276 079
	d) zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	678 204	1 145 814	678 204	1 145 814
	e) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 547 815	873 379	90	5 421 104

Walutowa struktura aktywów i pasywów Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiała się następująco.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	USD	923 512	2 505 813
II.	CHF	61 113	72 002
III.	EUR	5 239 579	7 343 580
IV.	Pozostałe waluty obce	333 267	20 574
V.	PLN	36 861 580	41 289 398
<b>Aktywa razem</b>		<b>43 419 051</b>	<b>51 231 367</b>

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	USD	76 160	9 287 518
II.	CHF	4 369	439
III.	EUR	7 445 583	5 778 528
IV.	Pozostałe waluty obce	6 304	2 347
V.	PLN	35 886 635	36 162 535
<b>Pasywa razem</b>		<b>43 419 051</b>	<b>51 231 367</b>

- Pozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiała się następująco

Lp.	Waluty	Konta bilansowe		Konta pozabilansowe		Pozycja otwarta		% udział pozycji otwartych do funduszy własnych Banku
		Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Długa	Krótką	
I.	USD	923 512	76 160	2 968 363	3 902 940	0	87 225	0,9
II.	CHF	61 113	4 369	5 492 351	5 552 196	0	3 101	0,0
III.	EUR	5 239 579	7 445 583	6 852 638	4 653 167	0	6 533	0,1
IV.	Pozostałe waluty obce	333 267	6 304	54 406	362 381	18 988	0	0,2
	<b>Waluty razem</b>	<b>6 557 471</b>	<b>7 532 416</b>	<b>15 367 758</b>	<b>14 470 684</b>	<b>18 988</b>	<b>96 859</b>	<b>1,2</b>

- Pozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiała się następująco

Lp.	Waluty	Konta bilansowe		Konta pozabilansowe		Pozycja otwarta		% udział pozycji otwartych do funduszy własnych Banku
		Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Długa	Krótką	
I.	USD	2 505 813	9 287 518	8 470 262	1 771 884	0	83 327	1,0
II.	CHF	72 002	439	1 632 157	1 708 946	0	5 226	0,1
III.	EUR	7 343 580	5 778 528	1 466 698	3 057 081	0	25 331	0,3
IV.	Pozostałe waluty obce	20 574	2 347	0	0	18 227	0	0,2
	<b>Waluty razem</b>	<b>9 941 969</b>	<b>15 068 832</b>	<b>11 569 117</b>	<b>6 537 911</b>	<b>18 227</b>	<b>113 884</b>	<b>1,6</b>

Dodatkowe informacje o aktywach i zobowiązaniach finansowych znajdują się w notach objaśniających do bilansu.



## 8.5.2. Charakterystyka instrumentów pochodnych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Zakres i charakter instrumentu	Cel nabycienia lub wystawienia instrumentu	Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma i przyszłych przychodów lub płatności kumulowanych	Termin ustalenia cen, zapadłości lub wykonania instrumentu	Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Możliwość wymiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin płatności	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przejęte lub złożone dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	Inne warunki towarzyszące dającemu instrumentowi	Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Liczba transakcji	Wycena
I.	FX SWAP	Do obrotu	2 810 112	2 807 814	07/01/2016 - 20/06/2016	Brak	EUR/PLN 4,241 - 4,2931 USD/PLN 3,875-4,0290 EUR/CHF 1,0851 EUR/CAD 1,4925 EUR/USD 1,0932 - 1,0919	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko walutowe Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	2 819 911	34	-9 232
II.	FX FWD	Do obrotu	475 234	475 186	05/01/2016 - 15/06/2018	Brak	EUR/PLN 4,224-4,39 EUR/USD 1,09-1013 USD/PIN 3,7-3,92	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko walutowe Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	478 428	378	-2 402
III.	OIS	Do obrotu	brak	brak	brak	Brak	Brak	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	brak	brak	brak
IV.	IRS	Do obrotu	1 862 580	73 714	01/02/2016 - 31/12/2021	Brak	0,12-6,7	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko walutowe Ryzyko operacyjne	12 042	43	-13 000
V.	CIRS	Do obrotu	11 763 547	12 689 263	24/04/2016- 21/01/2024	Brak	EUR/CHF 0,504-1,5 GBP/PLN 1,485 USD/CHF 4	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko walutowe Ryzyko operacyjne	46 242	31	7 460
VI.	BondOption	Do obrotu	87 000	584	2016-01-11	Brak	97,09-98,95	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	0	2	584

Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Zakres i charakter instrumentu	Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma i przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Termin ustalania cen, wykonalności lub wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Możliwość wczesniejszego rodziczenia	Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidend lub innych przychodów oraz terminu płatności	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przejęte lub złożone	Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przejęte lub złożone dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Liczba transakcji	Wycena
I.	FX SWAP	Do obrotu	6 944 017	6 973 403	2015-01-05 - 2015-07-15	Brak	EUR/CHF 1,20318 EUR/PLN 4,2556 - 4,3170 EUR/USD 1,226085 - 1,246034 USD/PLN 3,31895 - 3,381	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Brak	Ryzyko walutowe Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	6 738 197	45	246 451
II.	FX FWD	Do obrotu	1 639 361	1 644 015	2015-01-05 - 2016-11-30	Brak	EUR/PLN 4,1661 - 4,3849 USD/PLN 3,3592 - 3,5333	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Brak	Ryzyko walutowe Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	1 645 616	94	691
III.	OIS	Do obrotu	1 200 000	18 654	2015-01-14 - 2015-10-12	Brak	PLN 1,56 - 2,40	Brak	Zmienne	419 319	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko operacyjne	2 046	9	-1 934
IV.	IRS	Do obrotu	5 792 340	222 208	2015-03-18 - 2021-12-31	Brak	PLN 1,7 - 6,7 EUR 0,555 5,625	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko walutowe Ryzyko operacyjne	101 228	42	-258 359
V.	CIRS	Do obrotu	3 507 200	4 325 947	2024-01-21	Brak	CHF 1,653 - 2,095 USD 4	Brak	Zmienne	Brak	Brak	Brak	Ryzyko stopy procentowej Ryzyko walutowe Ryzyko operacyjne	20 101	10	3 096

**8.5.3. Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych Instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym**

Instrumenty finansowe, które zostały nabyte na rynku regulowanym ujmowane są w księgach rachunkowych Banku na dzień zawarcia transakcji w wysokości ceny (kosztu) nabycia stanowiącej wartość godziwą na ten dzień.



#### 8.5.4. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Łukę stopy procentowej dla Banku dla scenariusza wzrostu stóp procentowych o 1 p.p. na dzień 31 grudnia 2015 r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Pozycje bilansowe	Okresy przeszacowania							Razem
		do 1 mies.	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat	
I.	Aktywa	20 415 746	9 207 478	6 957 524	2 258 947	2 096 731	694 371	421 233	42 052 030
	1. Rachunki w NBP	4 874 705	0	0	0	0	0	0	4 874 705
	2. Rachunki nostro	616 666	0	0	0	0	0	0	616 666
	3. Lokaty międzybankowe	202 000	167 033	5 000	0	0	0	0	374 033
	4. Należności kredytowe	11 877 973	4 413 003	695 685	84 475	292 308	66 894	181 325	17 611 663
	5. Papiery wartościowe	1 670 797	4 627 442	6 256 839	2 174 472	1 804 423	627 477	239 908	17 401 358
	6. Należności z tyt. warunkowego zakupu pap. wart.	1 173 605	0	0	0	0	0	0	1 173 605
II.	Pasywa	22 856 578	5 840 696	2 090 784	245 384	9 935	500 500	0	31 543 877
	1. Depozyty	18 473 263	1 238 322	184 688	218 485	5 000	500	0	20 120 258
	2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	0	2 710 374	36 096	26 899	4 935	0	0	2 778 304
	3. Zobowiąz. z tyt. warunkowej sprzedaży pap. wart.	2 883 315	0	0	0	0	0	0	2 883 315
	4. Zobowiąz. z tyt. emisji dłużnych pap. wart.	1 500 000	1 892 000	1 870 000	0	0	500 000	0	5 762 000
III.	Luka w przedziałach przeszacowań	-2 440 832	3 366 782	4 866 740	2 013 563	2 086 796	193 871	421 233	10 508 153
IV.	Luka skumulowana	-2 440 832	925 950	5 792 690	7 806 253	9 893 049	10 086 920	10 508 153	

Lp.	Pozycje pozabilansowe	Okresy przeszacowania							Razem
		do 1 mies.	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat	
I.	Transakcje pochodne - aktywa	7 942 162	1 002 187	790 600	478 069	460 772	4 366 780	7 331 484	22 372 054
II.	Transakcje pochodne - pasywa	7 951 461	884 624	825 355	339 792	544 522	4 423 793	7 418 591	22 388 138
III.	Łuka w przedziałach przeszacowań	-9 299	117 563	-34 755	138 277	-83 750	-57 013	-87 107	-16 084
IV.	Łuka skumulowana	-9 299	108 264	73 509	211 786	128 036	71 023	-16 084	

Lukę stopy procentowej dla Banku dla scenariusza wzrostu stóp procentowych o 1 p.p. na dzień 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Pozycje bilansowe	Okresy przeszacowania							Razem
		do 1 mies.	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat	
I.	Aktywa	27 404 009	7 100 594	4 953 796	2 800 632	7 195 513	872 847	272 600	50 599 991
	1. Rachunki w NBP	3 663 693	0	0	0	0	0	0	3 663 693
	2. Rachunki nostro	225 968	0	0	0	0	0	0	225 968
	3. Lokaty międzybankowe	2 380 556	345 000	343 706	0	0	0	0	3 069 262
	4. Należności kredytowe	11 244 464	3 080 341	82 531	85 496	162 540	139 959	108 422	14 903 753
	5. Papiery wartościowe	4 995 893	3 675 253	4 527 559	2 715 136	7 032 973	732 888	164 178	23 843 880
	6. Należności z tyt. warunkowego zakupu pap. wart.	4 893 435	0	0	0	0	0	0	4 893 435
II.	Pasywa	20 727 867	5 850 058	7 650 062	4 569 821	67 930	501 000	0	39 366 738
	1. Depozyty	18 082 242	1 647 435	5 743 966	4 542 922	0	1 000	0	30 017 565
	2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	0	2 702 623	36 096	26 899	67 930	0	0	2 833 548
	3. Zobowiąz. z tyt. warunkowej sprzedaży pap. wart.	1 145 625	0	0	0	0	0	0	1 145 625
	4. Zobowiąz. z tyt. emisji dłużnych pap. wart.	1 500 000	1 500 000	1 870 000	0	0	500 000	0	5 370 000
III.	Luka w przedziałach przeszacowań	6 676 142	1 250 536	-2 696 266	-1 769 189	7 127 583	371 847	272 600	11 233 253
IV.	Luka skumulowana	6 676 142	7 926 678	5 230 412	3 461 223	10 588 806	10 960 653	11 233 253	

Lp.	Pozycje pozabilansowe	Okresy przeszacowania					Razem
		do 1 mies.	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lata	
I.	Transakcje pochodne - aktywa	8 414 782	495 374	1 218 070	1 859 971	521 072	16 100 994
II.	Transakcje pochodne - pasywa	7 336 934	1 032 874	1 202 580	2 148 516	682 620	16 102 699
III.	Luka w przedziałach przeszacowań	1 077 848	-537 500	15 490	-288 545	-161 548	-1 705
IV.	Luka skumulowana	1 077 848	540 348	555 838	267 293	105 745	-1 705



W porównaniu do 31 grudnia 2014 r., nastąpił spadek skumulowanej luki stopy procentowej bilansu Banku z 11,23 mld PLN do 10,51 mld PLN, który wynikał głównie z rozwoju działalności inwestycyjnej Banku (objęcia certyfikatów inwestycyjnych funduszy zamkniętych).

W przedstawionych powyżej lukach stopy procentowej nie uwzględniono pozycji nieoprocentowanych:

- w przypadku aktywów – kredytów straconych, korekty do wartości godziwej kredytów udzielonych ze środków byłego Krajowego Funduszu Mieszkaniowego, nieoprocentowanych rachunków bieżących nostro, udziałów, akcji, certyfikatów inwestycyjnych, rezerw celowych i innych aktywów (m.in. aktywów trwałych, wartości niematerialnych),
- w przypadku pasywów – nieoprocentowanych rachunków bieżących płatnych na żądanie, funduszy własnych, zysku netto i innych pasywów.

#### 8.5.5. Obciążenie ryzykiem kredytowym

Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym suma wartości ekspozycji kredytowych będących aktywami lub zobowiązaniami pozabilansowymi, pomniejszona o wartość utworzonych rezerw celowych i odpisów aktualizujących bez uwzględnienia zabezpieczeń prawnych, która jest podstawą kalkulacji wymogu, o którym mowa w art. 128 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128) oraz wartość zabezpieczeń prawnych oraz innych pozycji wpływających na pomniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego obrazują poniższe tabele (zobowiązania pozabilansowe nie uwzględniają współczynnika konwersji CCF):

- według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

w mln zł

Lp.	Klasa ekspozycji	A. Obciążone ryzykiem kredytowym aktywa i zobowiązania pozabilansowe uwzględniane w kalkulacji wymogu, pomniejszone o rezerwy celowe i odpisy aktualizacyjne	B. Zabezpieczenia prawne oraz inne pozycje wpływające na wysokość aktywów i zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem	Obciążone ryzykiem kredytowym aktywa i zobowiązania pozabilansowe uwzględniane w kalkulacji wymogu z uwzględnieniem zabezpieczeń prawnych i innych pozycji wpływających na ich wysokość. A + B
I.	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	41 881	4 790	46 671
II.	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	6 700	610	7 310
III.	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	676	-177	499
IV.	Ekspozycje wobec instytucji	4 492	-921	3 571
V.	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	23 392	-4 797	18 595
VI.	Ekspozycje detaliczne	1 262	-1	1 261
VII.	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	4 861	-326	4 535
VIII.	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	1 702	-79	1 623
IX.	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	1 833	-662	1 171
X.	Ekspozycje kapitałowe	1 090	0	1 090
XI.	Inne pozycje	789	0	789

Obowiązuje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Dane z wyłączeniem funduszy przepływowych.



- według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

w mln zł

Lp.	Klasa ekspozycji	A. Obciążone ryzykiem kredytowym aktywa i zobowiązania pozabilansowe uwzględniane w kalkulacji wymogu, pomniejszone o rezerwy celowe i odpisy aktualizacyjne	B. Zabezpieczenia prawne oraz inne pozycje wpływające na wysokość aktywów i zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem	Obciążone ryzykiem kredytowym aktywa i zobowiązania pozabilansowe uwzględniane w kalkulacji wymogu z uwzględnieniem zabezpieczeń prawnych i innych pozycji wpływających na ich wysokość. A + B
I.	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	38 041	4 523	42 564
II.	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	6 244	618	6 862
III.	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	400	-117	283
IV.	Ekspozycje wobec instytucji	8 428	-5 036	3 392
V.	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	18 477	-4 048	14 429
VI.	Ekspozycje detaliczne	1 143	-1	1 142
VII.	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	4 648	-304	4 344
VIII.	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	2 039	-121	1 918
IX.	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	1 026	-703	323
X.	Ekspozycje kapitałowe	417	0	417
XI.	Inne pozycje	4 246	0	4 246

Dane zgodne z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.  
Dane z wyłączeniem funduszy przepływowych.

#### 8.5.6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których nie było możliwe ustalenie w sposób wiarygodny wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Bank posiadał udziały w czterech funduszach poręczeniowych oraz udziały i akcje w trzech innych podmiotach zaklasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, szczególnie zaprezentowano w poniższej nocie

- według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Cena nabycia	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość bilansowa
I.	Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A.	15 000	0	15 000
II.	Europejski Fundusz Inwestycyjny	8 020	0	8 020
III.	Mazowiecki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	3 460	0	3 460
IV.	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	2 000	0	2 000
V.	Toruński Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 490	0	1 490
VI.	Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	3 000	0	3 000
VII.	S.W.I.F.T	120	0	120
Razem		33 090	0	33 090

- według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Cena nabycia	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość bilansowa
I.	Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A.	15 000	0	15 000
II.	Europejski Fundusz Inwestycyjny	8 021	0	8 021
III.	Mazowiecki Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	3 460	0	3 460
IV.	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	2 000	0	2 000
V.	Toruński Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 490	0	1 490
VI.	Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	3 000	0	3 000
VII.	S.W.I.F.T	3	0	3
Razem		32 974	0	32 974

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Bank nie posiadał aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

#### 8.5.7. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Dla wybranych grup instrumentów finansowych, ze względu na brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a godziwą, wynikających z charakterystyki tych grup (np. krótkoterminowy charakter, wysoka korelacja z parametrami rynkowymi) przyjęto, że wartość bilansowa jest zgodna z wartością godziwą. Dotyczy to takich pozycji jak: kasa i środki w Banku Centralnym, krótkoterminowe depozyty i lokaty międzybankowe.

Wycena ekspozycji kredytowych do wartości godziwej została przeprowadzona metodą dyskontowania oczekiwanych przyszłych strumieni pieniężnych, które były dyskontowane stopą procentową odpowiadającą danej transakcji kredytowej (z uwzględnieniem rynkowej wartości marży za ryzyko). W przypadku ekspozycji nieregularnych uwzględniono szacunek wartości bazujący na historycznych parametrach szkodowości podobnych ekspozycji.

Wartość godziwa aktywów Banku z tytułu dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych do portfela kredyty i inne należności została wyznaczona na podstawie techniki wyceny polegającej na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, przy czym jako krzywą projekcyjną wykorzystano krzywą bazującą na stawkach WIBOR do roku włącznie, stawki IRS powyżej 1 roku oraz stawki FRA, natomiast jako krzywą dyskontową wykorzystano krzywą bazującą na rentowności obligacji skarbowych przesuniętą o spread kredytowy.

Wartość godziwa zobowiązań Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych została wyznaczona na podstawie:

- kwotowań dostępnych w serwisie *Catalyst* – w przypadku obligacji znajdujących się w obrocie publicznym,
- techniki wyceny polegającej na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych – w przypadku pozostałych papierów, przy czym jako krzywą projekcyjną wykorzystano krzywą bazującą na stawkach WIBOR do roku włącznie, stawki IRS powyżej 1 roku oraz stawki FRA, natomiast jako krzywą dyskontową wykorzystano krzywą bazującą na rentowności obligacji skarbowych przesuniętą o spread kredytowy.

Dla pozostałych składników aktywów i zobowiązań nie wycenianych do wartości godziwej przyjęto, iż brak jest istotnych różnic między wartością godziwą składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością bilansową.

Poniżej zaprezentowano wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

- według stanu na 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
I.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego*	19 273 395	19 592 104	318 709
II.	Emisja własnych papierów wartościowych	5 801 710	5 843 364	41 654

\* Kalkulacja wartości bilansowej należności obejmuje: kapitał i odsetki pomniejszone o wycenę z tytułu efektywnej stopy procentowej, korektę wyceny należności do wartości godziwej na moment przejścia (portfel KFM), rezerwy oraz przychody zastrzeżone ujęte w pasywach w kwocie 601 227 tys. zł.



- według stanu na 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
I.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego*	15 008 794	15 452 549	443 755
II.	Emisja własnych papierów wartościowych	5 421 104	5 452 027	30 923

\* Kalkulacja wartości bilansowej należności obejmuje: kapitał i odsetki pomniejszone o wycenę z tytułu efektywnej stopy procentowej, korektę wyceny należności do wartości godziwej na moment przejścia (portfel KFM), rezerwy oraz przychody zastrzeżone ujęte w pasywach w kwocie 583 387 tys. zł.

#### 8.5.8. Aktywa finansowe przekształcane w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W 2015r. Bank objął akcje spółki Bioton S.A. oraz akcje spółki Polnord S.A. za wierzytelności spółki Petrolinvest S.A.

W 2014r. Bank objął akcje spółki Polimex Mostostal S.A. w drodze konwersji wierzytelności oraz akcje spółki Polnord S.A. za wierzytelności spółki Petrolinvest S.A. Informacja w nocy objaśniającej 9 (b).

#### 8.5.9. Zawarte przez Bank umowy, których skutkiem będzie powstanie instrumentu finansowego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Bank posiadał w swoim portfelu 4 promesy umów kredytowych na łączną kwotę 62 388 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank posiadał w swoim portfelu 8 promes umów kredytowych o wartości 94 755 tys. zł.

Łączna kwota zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania została wykazana w nocy objaśniającej 27.

#### 8.5.10. Przeniesienie praw majątkowych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie nastąpiło przeniesienie praw majątkowych zakwalifikowanych do aktywów finansowych (przeniesienie aktywów), które nie zostały wyłączone z bilansu.

#### 8.5.11. Zastaw na mieniu Banku

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie występowały zastawy na mieniu Banku.

#### 8.5.12. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a ich wartość została zaprezentowana w nocy objaśniającej 11 (b) niniejszego sprawozdania.

#### 8.5.13. Przychody i koszty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane)

Zyski i straty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu zostały zaprezentowane w nocy objaśniającej 31.

#### 8.5.14. Sprzedane aktywa finansowe, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły sprzedane aktywa finansowe, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona.

#### 8.5.15. Informacja o wartości i kategorii przekwalifikowanych aktywów oraz o przyczynach przekwalifikowania i zmianie klasyfikacji składników aktywów finansowych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. Bank nie przekwalifikowywał żadnych aktywów pomiędzy kategoriami rachunkowymi.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank przekwalifikował obligacje komercyjne czterech emitentów z portfela aktywa dostępne do sprzedaży do portfela pożyczki udzielone i należności własne.



Reklasyfikacja wynikała ze zmiany podejścia Banku co do metod analizy i wyznaczania płynności papierów wartościowych oraz związanej z tym weryfikacji intencji co do utrzymywania wybranego portfela papierów wartościowych.

W wyniku reklasyfikacji portfela zmianie uległy zasady wyceny portfela tj. z wyceny do wartości godziwej odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny na wycenę według zamortyzowanego kosztu.

Dane na temat przeklasyfikowanych aktywów finansowych od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Nazwa papieru	Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji (równa wartości godziwej na dzień reklasyfikacji)	Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na dzień reklasyfikacji	Średnia efektywna stopa procentowa	Szacunkowa kwota przepływów pieniężnych, które bank spodziewa się odzyskać, na dzień przekwalifikowania składnika aktywów finansowych
Obligacja Komercyjna Emitent A	132 480	132 595	115	3,68	142 824
Obligacja Komercyjna Emitent B	26 701	26 458	-243	5,02	26 458
Obligacja Komercyjna Emitent C	147 500	145 327	-2 173	5,82	145 327
Obligacja Komercyjna Emitent D	15 800	15 631	-169	4,36	22 632
<b>Razem</b>	<b>322 481</b>	<b>320 011</b>	<b>-2 470</b>	<b>4,72</b>	<b>337 241</b>
Nazwa papieru	Wartość nominalna na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r.	Wartość bilansowa na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r.	Wartość godziwa na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r.	Kwoty przychodów (kosztów) rozliczone z kapitału z aktualizacji do rachunku zysków i strat po reklasyfikacji w 2014 r.	Wycena ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny gdyby reklasyfikacja nie wystąpiła za okres od dnia reklasyfikacji do 31 grudnia 2014 r.
Obligacja Komercyjna Emitent A	99 360	99 482	99 353	25	-787
Obligacja Komercyjna Emitent B	26 458	30 544	26 458	-34	-39
Obligacja Komercyjna Emitent C	142 500	140 341	145 327	-111	-1 941
Obligacja Komercyjna Emitent D	15 800	15 748	15 552	-3	13
<b>Razem</b>	<b>284 118</b>	<b>286 115</b>	<b>286 690</b>	<b>-123</b>	<b>-2 754</b>

#### 8.5.16. Trwała utrata wartości

Informacje z zakresu trwałej utraty wartości prezentuje nota objaśniająca nr 16.

#### 8.5.17. Odsetki zrealizowane i niezrealizowane

Odsetki zrealizowane i niezrealizowane prezentują poniższe tabele:

- za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Odsetki od aktywów	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane	Razem
<b>I.</b>	<b>Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>685 136</b>	<b>25 370</b>	<b>710 506</b>
	1. Sektor finansowy	114 543	2 874	117 417
	2. Sektor niefinansowy	420 237	17 401	437 638
	3. Sektor budżetowy	150 356	5 095	155 451
<b>II.</b>	<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>2 941</b>	<b>1 465</b>	<b>4 406</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>376 224</b>	<b>44 043</b>	<b>420 267</b>
<b>Razem</b>		<b>1 064 301</b>	<b>70 878</b>	<b>1 135 179</b>

Lp.	Odsetki od zobowiązań	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane	Razem
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>449 861</b>	<b>49 055</b>	<b>498 916</b>
	1. Sektor finansowy	173 730	43 627	217 357
	2. Sektor niefinansowy	59 141	4 344	63 485
	3. Sektor budżetowy	216 990	1 084	218 074
<b>Razem</b>		<b>449 861</b>	<b>49 055</b>	<b>498 916</b>

- za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Odsetki od aktywów	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane	Razem
<b>I.</b>	<b>Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>791 576</b>	<b>20 197</b>	<b>811 773</b>
	1. Sektor finansowy	207 548	6 438	213 986
	2. Sektor niefinansowy	411 145	8 098	419 243
	3. Sektor budżetowy	172 883	5 661	178 544
<b>II.</b>	<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>4 374</b>	<b>656</b>	<b>5 030</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>549 427</b>	<b>105 579</b>	<b>655 006</b>
<b>Razem</b>		<b>1 345 377</b>	<b>126 432</b>	<b>1 471 809</b>

Lp.	Odsetki od zobowiązań	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane	Razem
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>662 813</b>	<b>68 034</b>	<b>730 847</b>
	1. Sektor finansowy	210 725	55 714	266 439
	2. Sektor niefinansowy	61 709	4 677	66 386
	3. Sektor budżetowy	390 379	7 643	398 022
<b>Razem</b>		<b>662 813</b>	<b>68 034</b>	<b>730 847</b>

Różnice pomiędzy sumą odsetek od aktywów a sumą przychodów odsetkowych wykazywaną w rachunku zysków i strat Banku oraz pomiędzy sumą odsetek od zobowiązań a sumą kosztów odsetkowych wykazywaną w rachunku zysków i strat Banku wynikają z ujęcia kosztów odsetkowych z tytułu premii od operacji dłużnymi papierami wartościowymi w wysokości 187 342 tys. zł w 2015 r. (122 350 tys. zł w 2014 r.) w kwocie kosztów odsetek od należności sektora budżetowego zawartej w nocie objaśniającej 28.

#### 8.5.18. Kredyty i pożyczki, od których Bank nie nalicza odsetek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. kwota należności, od których Bank nie naliczał odsetek, wynosiła 49 162 tys. zł wobec 54 834 tys. zł na koniec 2014 r.



#### 8.5.19. Wartość nominalna instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne:

- kontrakty *CIRS*, *IRS* i *Bond Options* według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Rodzaj zawartego kontraktu	Waluta bazowa	Waluta netowana	Wartość nominalna waluty bazowej	Wartość nominalna (PLN)
I.	<i>CIRS</i>	EUR	CHF	1 800 000	7 670 700
II.	<i>CIRS</i>	USD	CHF	1 000 000	3 901 100
III.	<i>CIRS</i>	EUR	PLN	20 000	85 230
IV.	<i>CIRS</i>	GBP	PLN	18 409	106 517
V.	<i>IRS</i>	EUR	EUR	111 544	475 344
VI.	<i>IRS</i>	PLN	PLN	912 961	912 961
VII.	<i>IRS</i>	USD	USD	121 575	474 275
VIII.	<i>Bond Options</i>	PLN	PLN	87 000	87 000

- kontrakty *FX FWD* i *FX SWAP* według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Rodzaj zawartego kontraktu	Rodzaj instrumentu bazowego		Wartość nominalna waluty bazowej	Wartość nominalna (PLN)
		Do otrzymania (nabyte)	Do wydania (sprzedane)		
I.	<i>FWD</i>	EUR	PLN	63 446	270 376
II.	<i>FWD</i>	PLN	EUR	3 096	13 192
III.	<i>FWD</i>	PLN	USD	2 000	7 802
IV.	<i>FWD</i>	USD	PLN	4 500	17 555
V.	<i>FWD</i>	USD	EUR	30 000	127 845
VI.	<i>NDF</i>	EUR	PLN	8 800	37 501
VII.	<i>FXSWAP</i>	CAD	EUR	73 167	311 801
VIII.	<i>FXSWAP</i>	CHF	EUR	14 000	59 661
IX.	<i>FXSWAP</i>	USD	EUR	250 000	1 065 375
X.	<i>FXSWAP</i>	PLN	EUR	139 669	595 199
XI.	<i>FXSWAP</i>	PLN	USD	100 000	390 110
XII.	<i>FXSWAP</i>	USD	PLN	100 000	390 110

- kontrakty *CIRS*, *IRS*, *OIS* według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Rodzaj zawartego kontraktu	Waluta bazowa	Waluta netowana	Wartość nominalna waluty bazowej	Wartość nominalna (PLN)
I.	<i>CIRS</i>	USD	CHF	1 000 000	3 507 200
II.	<i>IRS</i>	EUR	EUR	50 472	215 125
III.	<i>IRS</i>	PLN	PLN	5 474 528	5 474 528
IV.	<i>OIS</i>	PLN	PLN	1 200 000	1 200 000

- kontrakty *FX FWD* i *FX SWAP* według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Rodzaj zawartego kontraktu	Rodzaj instrumentu bazowego		Wartość nominalna waluty bazowej	Wartość nominalna (PLN)
		Do otrzymania (nabyte)	Do wydania (sprzedane)		
I.	<i>FWD</i>	EUR	PLN	377 625	1 609 550
II.	<i>FWD</i>	USD	PLN	8 500	29 811
III.	<i>FXSWAP</i>	EUR	PLN	48 180	205 358
IV.	<i>FXSWAP</i>	USD	PLN	1 309 825	4 593 820
V.	<i>FXSWAP</i>	EUR	CHF	18 000	76 721
VI.	<i>FXSWAP</i>	EUR	USD	485 000	2 067 216



#### 8.5.20. Proces zarządzania ryzykiem

Wewnętrznym celem zarządzania ryzykiem w Banku jest utrzymywanie wysokiej jakości aktywów przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

Główne kierunki w zakresie zarządzania ryzykiem w BGK określone są w Strategii Banku oraz politykach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Apetyt na ryzyko określony jest poprzez akceptowalny poziom współczynnika wypłacalności i wskaźnika kapitału wewnętrznego, jak również akceptowalny poziom poszczególnych rodzajów ryzyka. W procesie alokacji wymagany kapitał jest dystrybuowany na poszczególne rodzaje ryzyka, określając poziom limitów dla poszczególnych ryzyk w BGK.

Poniżej został przedstawiony ogólny schemat obszarów objętych limitami.



Zarządzanie ryzykiem w Banku realizowane jest na podstawie:

- polityki zarządzania kapitałem oraz zasad funkcjonowania procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą,
- polityk, zasad i procedur zarządzania ryzykiem dotyczących identyfikacji, pomiaru/oceny, monitorowania, raportowania i kontroli ryzyka, opracowanych w formie pisemnej i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Banku,
- zasad ładu korporacyjnego, zasad wyboru, wynagradzania i monitorowania pracowników sprawujących funkcje istotne dla Banku oraz polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Banku.

Procedury wewnętrzne są znane pracownikom Banku uczestniczącym w procesie zarządzania ryzykiem i podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka Banku, otoczenia gospodarczego, w którym Bank działa oraz dobrych praktyk branżowych.

Proces zarządzania ryzykiem w Banku jest procesem ciągłym, na który składają się: identyfikacja ryzyka, pomiar/ocena ryzyka, monitorowanie i kontrola, raportowanie oraz działania zabezpieczające.

Proces identyfikacji ryzyka obejmuje określenie: rodzajów ryzyka, źródeł powstawania (czynniki ryzyka), istotności oraz wzajemnych relacji pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Proces pomiaru/oceny ryzyka obejmuje metody kwantyfikacji ryzyka i ustalenie jego akceptowalnego poziomu, określenie zależności, reguł, trendów oraz szacowanie kosztów ponoszonego ryzyka, a także przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

Proces monitorowania i kontroli ryzyka obejmuje nadzór nad poziomem podejmowanego ryzyka, kontrolę aktualności i dokładności stosowanych metod oceny ryzyka oraz ocenę efektywności stosowanych narzędzi.

Proces raportowania ryzyka obejmuje informację o profilu ryzyka, identyfikację potencjalnych zagrożeń oraz informację o podjętych działaniach.

Podejmowanie działań zabezpieczających obejmuje: regulacje (polityki, zasady, instrukcje, procedury, regulaminy, plany awaryjne), system limitów wewnętrznych, planowanie poziomu wskaźników i badanie odchyleń od planu, rekomendacje i zalecenia dla komórek organizacyjnych centrali i oddziałów Banku, a także ubezpieczenia oraz transfer ryzyka.

Bank sprawuje nadzór nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych, w tym w szczególności w obszarze ryzyka płynności, kapitałowego, operacyjnego oraz braku zgodności.

#### **8.5.20.1. Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

Ryzyko kredytowe jest jednym z najważniejszych elementów ryzyka finansowego, na jakie narażony jest Bank w ramach prowadzonej działalności. Tym samym ryzyko kredytowe jest rozpatrywane w powiązaniu z innymi rodzajami ryzyka, takimi jak: rynkowe, płynności, a także ryzyko operacyjne.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest realizowane w Banku na dwóch poziomach:

- ryzyka klienta z uwzględnieniem ryzyka jednostkowego kredytu,
- ryzyka portfela kredytowego.

Bank stosuje ostrożnościowe podejście w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym poprzez:

- oddzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji oceny ryzyka klienta,
- każdorazową, kompleksową ocenę ryzyka kredytowego klienta z uwzględnieniem jednostkowej ekspozycji kredytowej dla każdej transakcji skutkującej powstaniem ekspozycji kredytowej, w celu zakwalifikowania do określonej klasy ryzyka kredytowego,
- wykorzystanie eksperckich metod pomiaru ryzyka kredytowego poprzez stosowanie w zakresie ryzyka pojedynczej transakcji - analizy wskaźnikowej, opisowej do oceny ryzyka kredytowego, a w zakresie ryzyka portfelowego poprzez ocenę stopnia koncentracji portfela kredytowego Banku w ujęciu branżowym, podmiotowym i przedmiotowym,
- system kompetencji decyzyjnych stopniowany według wielkości zaangażowania,
- okresową weryfikację ryzyka zawartych transakcji uwzględniając zmiany sytuacji finansowej kredytobiorców oraz warunków otoczenia,
- dywersyfikację branżową, przedmiotową i podmiotową poprzez ustalanie akceptowalnych przez Bank limitów zaangażowania środków,
- analizę i weryfikację zasad wyceny prawnych zabezpieczeń spłaty kredytów i tworzenia rezerw celowych szczególnie w odniesieniu do sytuacji wymuszonej sprzedaży.

System zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku obejmuje:

- cele i założenia wyznaczone w Polityce kredytowej Banku,
- zasady i procedury wewnętrzne określone w procedurze „Zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w BGK”,
- procedury i metody określone w metodologiach badania zdolności kredytowej,
- zasady określone w wewnętrznych regulacjach Banku dotyczących klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych,
- zasady określone w wewnętrznych regulacjach Banku dotyczących monitorowania ekspozycji kredytowych,
- system limitów wewnętrznych i zewnętrznych określonych w odrębnych przepisach,
- zasady ustanawiania i monitorowania prawnych zabezpieczeń wierzytelności Banku określone w wewnętrznych regulacjach Banku,
- parametry produktów Banku oraz procedury ich przyznawania wynikające ze szczegółowych wewnętrznych regulacji Banku dotyczących produktów Banku obciążonych ryzykiem kredytowym,
- uprawnienia i tryb podejmowania decyzji finansowych w Banku określone w wewnętrznych aktach normatywnych Banku,

- rozwiązania organizacyjne i proceduralne wynikające z „Regulaminu organizacyjnego Banku”, regulaminów organizacyjnych poszczególnych komórek i jednostek organizacyjnych Banku oraz „Regulaminu Komitetu Kredytowego Banku Gospodarstwa Krajowego”,
- zasady i metody wskazane w wewnętrznych aktach normatywnych Banku dotyczących obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- wytyczne kierowane przez właściwe komórki organizacyjne Banku w zakresie działalności kredytowej.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku jest realizowane w oparciu o następujące etapy:

- identyfikacja ryzyka kredytowego – określenie rodzajów ryzyka związanych z poszczególnymi rodzajami transakcji, kredytobiorcami, portfelem kredytowym, zdefiniowanie źródeł powstawania ryzyka, jego istotności i wzajemnych relacji pomiędzy rodzajami ryzyka.
- ocena ryzyka kredytowego – metody pomiaru wielkości, jakości, czasu trwania ryzyka, ustalenie przyczyn i skutków ryzyka, określenia zależności, reguł, trendów, szacowanie prawdopodobnych i potencjalnych kosztów ponoszonego ryzyka.
- monitorowanie ryzyka kredytowego – kontrola wielkości podejmowanego ryzyka, aktualności oraz adekwatności stosowanych metod oceny ryzyka, ocena efektywności narzędzi umożliwiających zabezpieczenie Banku przed ewentualnym wzrostem ryzyka związanego z poszczególnymi transakcjami kredytowymi lub portfelami tych transakcji oraz redukcję tego ryzyka.
- raportowanie ryzyka kredytowego – rejestracja i aktualizacja w systemach informatycznych informacji o transakcjach kredytowych oraz klientach, jak również system sprawozdawczości wewnętrznej Banku w zakresie informacji o profilu ryzyka, ocenie poziomu ryzyka w oparciu o przyjęte metodologie pomiaru, identyfikacji potencjalnych zagrożeń oraz informacji o podjętych, planowanych i zalecanych działaniach.
- sterowanie ryzykiem kredytowym – działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego do poziomu akceptowanego zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi aktami normatywnymi Banku.

Pomiar ryzyka w ujęciu łącznym obejmuje portfel kredytowy w różnych układach i przekrojach.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym skupia się na następujących obszarach:

- koncentracji wierzytelności,
- adekwatności kapitałowej,
- narzędziach ograniczania ryzyka,
- systemie rezerw celowych.

Ryzyko koncentracji wierzytelności jest ważnym czynnikiem ryzyka kredytowego. W Banku są wprowadzone odpowiednie wewnętrzne zasady i stosowane procedury w zakresie koncentracji zaangażowań, ze szczególnym uwzględnieniem dużych zaangażowań w odniesieniu do pojedynczych klientów i grup klientów Banku. Koncentracja w portfelu poddawana jest monitoringowi w podziale na poszczególnych kredytobiorców, podmioty powiązane ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie, branże itp. Zasady koncentracji wierzytelności odnoszą się do różnych obszarów działalności Banku (nie tylko działalności kredytowej, ale również inwestycyjnej czy transakcji na rynku pieniężnym).

Ryzyko koncentracji jest w Banku monitorowane zgodnie z przepisami zewnętrznymi (Prawo bankowe, uchwały KNF obowiązujące w tym zakresie oraz regulacje unijne). Zgodnie z uchwałą Zarządu Banku, niezależnie od ustawowych limitów koncentracji funkcjonują dodatkowe ograniczenia angażowania się Banku obowiązujące na etapie podejmowania decyzji kredytowych.

Jednym z podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym w BGK jest system limitów wewnętrznych, który umożliwia ograniczanie poziomu ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania, określając w ten sposób akceptowalne dla Banku ryzyko. Proces limitowania odbywa się zarówno na poziomie operacyjnym, jak i poziomie strategicznym zgodnie z właściwymi kompetencjami.

W zakresie ryzyka kredytowego stosuje się następujące limity maksymalnego zaangażowania Banku w stosunku do:

- branż (grup branżowych),
- jednostek samorządu terytorialnego (jst),
- zaangażowań z ubezpieczeniem KUKE S.A.,
- kredytów zabezpieczonych hipotecznie,
- kredytów obrotowych dla podmiotów z sektora opieki zdrowotnej.



Ponadto, wyznaczane są limity dla podmiotów finansowych, tj. banków zagranicznych i krajowych.

Przyjęte rodzaje limitów wewnętrznych oraz ich wysokość zatwierdza Zarząd Banku lub odpowiednie Komitety powołane przez Zarząd Banku oraz Członek Zarządu nadzorujący obszar ryzyka działalności bankowej. W Banku określa się w procedurach wewnętrznych zasady ustalania i aktualizowania wysokości limitów wewnętrznych oraz częstotliwość monitorowania ich przestrzegania i raportowania o wynikach tego monitoringu.

Proces monitorowania ryzyka polega na cyklicznej kontroli wielkości limitowanych parametrów i analizowaniu stopnia wykorzystania wyznaczonych limitów.

W Banku obowiązują ponadto pewne specyficzne limity ustawowe wynikające z realizacji misji BGK i odnoszące się do możliwości lokowania środków dla następujących funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych Bankowi na podstawie odrębnych ustaw:

- Fundusz Żeglugi Śródlądowej,
- Fundusz Doptat,
- Krajowy Fundusz Drogowy,
- Fundusz Termomodernizacji i Remontów,
- Fundusz Kolejowy,
- Fundusz Kredytu Technologicznego,
- Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich.

Bieżące monitorowanie oraz raportowanie są kluczowymi elementami procesu zarządzania ryzykiem kredytowym. Regularnie są określane i przekazywane informacje o profilu ryzyka, potencjalnych zagrożeniach oraz podjętych działaniach.

Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości oraz charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności Banku. Stosowane przez Bank metody (modele) pomiaru ryzyka uwzględniają aktualnie prowadzoną oraz planowaną działalność Banku. Wykorzystywane metody (modele) lub systemy pomiaru ryzyka, w szczególności ich założenia, są poddawane okresowej ocenie wewnętrznej. Monitorowanie ryzyka odbywa się z częstotliwością umożliwiającą dostarczenie informacji o zmianach profilu ryzyka Banku.

W Banku okresowo sporządzane są raporty z zakresu ryzyka kredytowego m.in.:

- miesięczny raport ryzyka kredytowego zawierający informację o charakterze zaangażowań, strukturze ryzyka całego portfela kredytowego oraz wykorzystaniu zewnętrznych i wewnętrznych limitów zaangażowania - dla Komitetu Kredytowego Banku i Zarządu Banku,
- kwartalny raport ryzyka kredytowego zawierający rozszerzoną informację o charakterze zaangażowań, strukturze ryzyka całego portfela kredytowego (z uwzględnieniem portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie) oraz wykorzystaniu zewnętrznych i wewnętrznych limitów zaangażowania – dla Komitetu Kredytowego Banku, Komitetu Finansowego Banku, Zarządu Banku oraz dla Komitetu ds. audytu wewnętrznego, a w okresach półrocznych dla Rady Nadzorczej Banku,
- roczny raport z działalności kredytowej ze środków własnych i powierzonych, z uwzględnieniem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie – dla Komitetu Kredytowego Banku, Komitetu Finansowego Banku, Zarządu Banku, Komitetu ds. audytu wewnętrznego oraz dla Rady Nadzorczej Banku.

Bank posiada odpowiednie procedury obejmujące zasady postępowania w przypadku wystąpienia zwiększonego poziomu zagrożenia ryzykiem kredytowym.

Bank w zakresie przedsięwzięć mających na celu ograniczenie lub redukcję ryzyka kredytowego do założonych dopuszczalnych poziomów stosuje następujące narzędzia:

- podział ryzyka kredytowego,
- dywersyfikację ryzyka,
- zabezpieczenie ryzyka,
- rekompensatę ryzyka.

Podstawowym instrumentem redukcji ryzyka jest prawne zabezpieczenie wierzytelności Banku. Celem jego ustanowienia jest zapewnienie zwrotu kwoty wierzytelności wraz z należnymi odsetkami i innymi kosztami poniesionymi przez Bank. Podstawowe zasady prawnego zabezpieczenia wierzytelności obejmują:

- obowiązkowe ustanowienie zabezpieczenia jako warunek udzielenia kredytu,
- ustanowienie, o ile to możliwe, więcej niż jednego zabezpieczenia równocześnie dla pojedynczej transakcji,

- unikanie – w miarę możliwości – zabezpieczania znacznych kwotowo kredytów jednym zabezpieczeniem bądź zabezpieczeniem jednego rodzaju,
- łączne stosowanie, o ile to możliwe, zabezpieczeń osobistych z zabezpieczeniami rzeczowymi.

Dodatkowo wskazane jest stosowanie instrumentów wzmacniających skuteczność dochodzenia wierzytelności.

Bank redukuje ryzyko kredytowe poprzez podział ryzyka dokonywany razem:

- z innymi bankami – w przypadku wspólnego z nimi udziału w kredycie konsorcjalnym,
- z kredytobiorcą – w przypadku przyznania kredytu do pewnej kwoty, która stanowi część kredytowanego przedsięwzięcia, podczas gdy pozostałą część stanowi udział własny kredytobiorcy.

Dążąc do rekompensaty ryzyka kredytowego Bank stosuje politykę cenową, a w jej ramach poziom marż zapewniający pokrycie oczekiwanego kosztu z tytułu ryzyka kredytowego uzależniony między innymi od oceny ryzyka kredytowego związanego z klientem oraz transakcją kredytową.

System tworzenia rezerw celowych wynika z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków oraz z przyjętych w Banku zasad klasyfikacji ekspozycji i tworzenia rezerw celowych z uwzględnieniem jego specyfiki wewnętrznej struktury organizacyjnej, określonych terminów dla przeglądów i klasyfikacji w jednostkach i komórkach organizacyjnych Banku oraz poziomów odpowiedzialności za przygotowanie, weryfikację i korektę przeglądów i klasyfikacji ekspozycji kredytowych. Zgodnie z tymi przepisami Bank tworzy następujące rezerwy na pokrycie ryzyka związanego z działalnością bankową: obligatoryjnie rezerwy celowe, fakultatywnie rezerwę na ryzyko ogólne oraz fakultatywnie fundusz ryzyka ogólnego.

W Banku stosuje się metodę standardową obliczania łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego oraz kompleksową metodę ograniczania ryzyka kredytowego przy obliczaniu ekspozycji ważonych ryzykiem w portfelu bankowym.

#### 8.5.20.2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności

W zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności w Banku obowiązują procedury określające sposób monitorowania i zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

W zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka celami zarządzania są:

- dla ryzyka stopy procentowej – ograniczenie ryzyka utraty części dochodu odsetkowego i/lub poniesienia nadmiernych kosztów odsetkowych na skutek zmiany rynkowych stóp procentowych oraz ryzyka niekorzystnej zmiany wartości rynkowej posiadanych przez Bank instrumentów finansowych,
- dla ryzyka walutowego – ograniczenie ryzyka poniesienia strat na skutek zmian rynkowych kursów wymiany walut,
- dla ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych – zminimalizowanie ryzyka poniesienia strat na skutek zmian cen instrumentów kapitałowych,
- dla ryzyka płynności:
  - zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych;
  - zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej;
  - określenie rozwiązań umożliwiających przetrwanie sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Obowiązujący w BGK system pomiaru ryzyka rynkowego i płynności obejmuje następujące metody:

- miary wielkości pozycji – dotyczą ryzyka walutowego, stopy procentowej (w tym ryzyka cenowego);
- miary wrażliwości służące do szczegółowych analiz (BPV, Duration) – dotyczą ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego;
- wartość zagrożona (VaR) – miara wykorzystywana w odniesieniu do ryzyk rynkowych;
- wskaźniki płynności, luka płynności, analizy stabilności środków, dzienny monitoring bazy depozytowej oraz testy warunków skrajnych – stosowane w odniesieniu do ryzyka płynności;
- miary ryzyka w warunkach skrajnych (stress testy) – wykorzystywane m.in. w celu oszacowania wymaganego w Filarze II kapitału na pokrycie ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym i ryzyka płynności.

### 8.5.20.3. Nadzorcze miary płynności

Nadzorcze miary płynności (określone w uchwale nr 386/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.) oraz w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogu pokrycia wpływów netto dla instytucji kredytowych (Dz. U. UE L 11 z dnia 17 stycznia 2015 r., s. 1) na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	Limit	Wartość na 31.12.2015 r.	Wartość na 31.12.2014 r.*	Informacja dodatkowa – dane z wyłączeniem funduszy przepływowych	
					Wartość na 31.12.2015 r.	Wartość na 31.12.2014 r.*
I.	M1 – luka płynności krótkoterminowej (w mln zł)	0,00	6 095	8 356	5 481	7 835
II.	M2 – współczynnik płynności krótkoterminowej	1,00	1,38	1,25	1,37	1,26
III.	M3 – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	1,00	5,96	29,95	5,96	29,96
IV.	M4 – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,00	1,18	1,24	1,52	1,83
V.	LCR - wskaźnik pokrycia wpływów netto (ang. liquidity coverage ratio)	60%**	212%	294%	267%	359%

\* podano dane porównywalne (dane zgodnie z CRR)

\*\* limit obowiązujący na 31.12.2015 r.

Spadek miar płynności jest związany przede wszystkim ze wzrostem akcji kredytowej Banku oraz wzrostem inwestycji kapitałowych.

### 8.5.20.4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest bieżące utrzymywanie poziomu ryzyka operacyjnego na dopuszczalnym poziomie, niezagrażającym prowadzonej działalności.

Ryzyko operacyjne rozumie się jako ryzyko poniesienia przez Bank strat wynikających z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja obejmuje ryzyko prawne, natomiast nie uwzględnia ryzyka reputacji i strategicznego, odnosząc się jednakże do procesów służących kontroli tych rodzajów ryzyk.

Ryzyko operacyjne obejmuje wszystkie istotne obszary działalności Banku oraz wszelkie nowe, istniejące i modyfikowane: produkty, procesy i systemy oraz uwzględnia czynniki wewnętrzne (takie jak: struktura organizacyjna, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, specyfikę klientów, skargi od klientów, jakość kadr, zmiany organizacyjne oraz rotację kadr) i czynniki zewnętrzne (otoczenie działania Banku).

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzenie:

- funkcji koordynatora ryzyka operacyjnego,
- podejścia procesowego do oceny linii biznesowych, produktów o podwyższonym ryzyku oraz ryzyka generowanego przez oddziały i komórki organizacyjne centrali Banku,
- wskaźników ryzyka operacyjnego.

Dodatkowo, Bank zarządza ryzykiem trudno mierzalnym, przede wszystkim ryzykiem braku zgodności i utraty reputacji, przyjmując analogiczne zasady jak w przypadku zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ryzykiem modeli zgodnie z przyjętymi w tym zakresie procedurami wewnętrznymi.



#### 8.5.20.5. System kontroli wewnętrznej

W Banku działa system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych, przyczyniający się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Działający w Banku system kontroli wewnętrznej obejmuje:

- mechanizmy kontroli ryzyka,
- badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- audyt wewnętrzny.

W Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej obejmujący m.in. działalność kredytową dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje jednostki organizacyjne centrali Banku oraz oddziały Banku.

Bank posiada:

- procedury kontroli wewnętrznej stanowiące opracowane w formie pisemnej i zatwierdzone przez Zarząd Banku oraz wymagające zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Banku zasady sprawowania kontroli wewnętrznej określające m. in. zadania realizowane na poszczególnych stanowiskach pracy w ramach systemu kontroli wewnętrznej (regulacje wewnętrzne),
- dostosowane do specyfiki Banku mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmujące:
  - zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny i funkcjonujące w ramach systemu operacyjnego Banku,
  - czynności mające na celu kontrolę jakości i poprawności realizowanych w Banku zadań, wykonywane przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez bezpośredniego zwierzchnika.

## 8.6. Analiza wiekowa przeterminowanych na dzień bilansowy aktywów finansowych w podziale na aktywa finansowe

Wartości przeterminowanych aktywów finansowych prezentowały się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Wyszczególnienie	Należności od sektora niefinansowego				Należności od sektora budżetowego	Należności od sektora finansowego	Suma
		Kredyty	Skupione wierzycielności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Obligacje i inne należności			
I.	Należności bez opóźnień	10 952 724	96 947	75 971	4 102 728	5 945 310	2 127 480	23 301 160
II.	Należności normalne z opóźnieniami, w tym:	7 072	0	0	0	13 171	0	20 243
	1. Opóźnienia do 30 dni	6 854	0	0	0	13 171	0	20 025
	2. Opóźnienia 31-90 dni	170	0	0	0	0	0	170
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	48	0	0	0	0	0	48
III.	Należności pod obserwacją z opóźnieniami, w tym:	1 414	0	0	0	0	0	1 414
	1. Opóźnienia do 30 dni	1 063	0	0	0	0	0	1 063
	2. Opóźnienia 31-90 dni	351	0	0	0	0	0	351
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	0	0	0	0	0	0	0
IV.	Należności zagrożone z opóźnieniami, w tym:	312 707	323	13 405	0	12 421	0	338 856
	1. Opóźnienia do 30 dni	16 043	0	737	0	12 421	0	29 201
	2. Opóźnienia 31-90 dni	962	0	593	0	0	0	1 555
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	295 702	323	12 075	0	0	0	308 100
V.	Należności razem	11 273 917	97 270	89 376	4 102 728	5 970 902	2 127 480	23 661 673

- na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Należności od sektora niefinansowego				Należności od sektora budżetowego	Należności od sektora finansowego	Suma
		Kredyty	Skupione wierzycielności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Obligacje i inne należności			
I.	Należności bez opóźnień	8 976 693	3 659	61 453	2 389 676	5 493 540	2 388 715	19 313 736
II.	Należności normalne z opóźnieniami, w tym:	8 371	0	0	0	17 062	0	25 433
	1. Opóźnienia do 30 dni	8 322	0	0	0	17 062	0	25 384
	2. Opóźnienia 31-90 dni	12	0	0	0	0	0	12
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	37	0	0	0	0	0	37
III.	Należności pod obserwacją z opóźnieniami, w tym:	10 193	0	0	0	0	0	10 193
	1. Opóźnienia do 30 dni	9 273	0	0	0	0	0	9 273
	2. Opóźnienia 31-90 dni	920	0	0	0	0	0	920
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	0	0	0	0	0	0	0
IV.	Należności zagrożone z opóźnieniami, w tym:	358 785	324	14 576	0	19 801	16	393 502
	1. Opóźnienia do 30 dni	27 882	0	317	0	18 655	0	46 854
	2. Opóźnienia 31-90 dni	3 214	0	174	0	1 146	0	4 534
	3. Opóźnienia pow. 90 dni	327 689	324	14 085	0	0	16	342 114
V.	Należności razem	9 354 042	3 983	76 029	2 389 676	5 530 403	2 388 731	19 742 864

## 8.7. Posiadane instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014r. Bank nie rozpoznawał w swoim portfelu instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

#### 8.8. Kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014r. nie wystąpiły kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych Banku.

#### 8.9. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych, które Bank przeznaczył do sprzedaży

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014r Bank nie desygnował do sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych.

#### 8.10. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Wśród aktywów Banku znajdują się kredyty udzielone ze środków byłego KFM, które stanowią zabezpieczenie spłaty pożyczki otrzymanej z Ministerstwa Finansów (środki z Banku Rozwoju Rady Europy) oraz zabezpieczenie gwarancji Skarbu Państwa udzielonych dla pożyczek z Międzynarodowych Instytucji Finansowych (Europejskiego Banku Inwestycyjnego i Banku Rozwoju Rady Europy).

Wartość wierzytelności przelanych przez BGK na rzecz Skarbu Państwa z tytułu pożyczek udzielonych i gwarantowanych przez Ministerstwo Finansów na zasilenie KFM prezentuje poniższe zestawienie.

Lp.	Pożyczkodawcy	Kwota pożyczki	Kwota pożyczki objęta gwarancją Skarbu Państwa	Kwota gwarancji Skarbu Państwa	Wartość przelanej wierzytelności na zabezpieczenie pożyczki lub gwarancji	
					Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Ministerstwo Finansów ze środków pożyczki udzielonej przez BRRE	630.000 tys. PLN	-	-	81 339	160 734
II.	Europejski Bank Inwestycyjny – Kontrakt Finansowy nr 21.426	10.000 tys. EURO	10.000 tys. EURO	16.800 tys. EURO	31 471	37 194
III.	Europejski Bank Inwestycyjny – Kontrakt Finansowy nr 21.607	200.000 tys. EURO	200.000 tys. EURO	296.000 tys. EURO	718 855	784 291
IV.	Bank Rozwoju Rady Europy	700.000 tys. PLN	700.000 tys. PLN	1.260.000 tys. PLN	707 760	791 760
V.	<b>Razem</b>				<b>1 539 425</b>	<b>1 773 979</b>

#### 8.11. Nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014r. Bank nie rozpoznawał w swoim portfelu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które nie były ujęte w bilansie.

#### 8.12. Struktura należności Banku

Informacja o strukturze należności BGK w podziale na poszczególne kategorie ustalone zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 8 lit. c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), z wyszczególnieniem kredytów i pożyczek, lokat w innych bankach i w innych podmiotach finansowych, w tym informacje o należnościach z odroczonym terminem zapłaty, należnościach przeterminowanych i należnościach spornych, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego znajduje się w notach objaśniających 2(a, b, c) i 3(a, b, c), 4(a, b, c).

#### 8.13. Zobowiązania pozabilansowe

Udzielone zobowiązania finansowe Banku mają charakter zobowiązań nieodwołalnych. Wartość udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 1 488 528 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2014 r. 1 124 849 tys. zł.



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Zestawienie gwarancji i poręczeń emisji udzielonych emitentom znajduje się w poniższych tabelach:

- na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Nazwy emitentów papierów wartościowych, którym Bank gwarantuje przejęcie emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Warunki zawartej umowy gwarancyjnej	Kwota, do jakiej Bank zobowiązał się zaniegować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Informacje o powiązaniach finansowych, organizacyjnych, personalnych pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu bank udzielił gwarancji	Informacja, czy papiery wartościowe objęte gwarancją są zbywalne, czy znajdują się lub będą skreślane do publicznego obrotu
1	Enea S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	700 000	brak powiązań	Zbywalne
2	Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	20 000	brak powiązań	Zbywalne
3	PGNiG S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	1 000 000	brak powiązań	Zbywalne
4	PWIK w Koniskich Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	10 000	brak powiązań	Zbywalne
5	B8 Sp. z o.o. Bałtic Sp. Komandyt.-Akcc.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	449 616	brak powiązań	Zbywalne
6	Inwestycje Miejskie Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	17 696	brak powiązań	Niezbywalne
7	Koleje Mazowieckie - Km Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	272 793	brak powiązań	Niezbywalne
8	Krakowski Holding Komunalny S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	50 000	brak powiązań	Niezbywalne
9	Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	100 000	brak powiązań	Niezbywalne
10	Port Lotniczy w Lublinie S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	5 000	brak powiązań	Niezbywalne
11	Regionalne Centrum Sportowe Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	15 623	brak powiązań	Niezbywalne
12	Spółka Energetyczna Jastrzębie S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	177 600	brak powiązań	Niezbywalne
13	Tauron S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	490 000	brak powiązań	Niezbywalne
14	Sądeckie Wodociągi Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	30 000	brak powiązań	Niezbywalne
15	Stawy Milickie S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	4 565	brak powiązań	Niezbywalne
16	Regionalne TBS w Chorzowie Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	7 200	brak powiązań	Niezbywalne
17	MTBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	6 150	brak powiązań	Niezbywalne
18	TBS Nowy Dom Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	1 658	brak powiązań	Niezbywalne
19	Świdnickie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	3 242	brak powiązań	Niezbywalne
20	Poznańskie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	2 350	brak powiązań	Niezbywalne
21	TORUNSKIE TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	2 637	brak powiązań	Niezbywalne
22	TBS w Boleścu wcu Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	545	brak powiązań	Niezbywalne
23	Tarnowskie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	5 700	brak powiązań	Niezbywalne
24	Gmina Łomianki	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	14 000	brak powiązań	Zbywalne
25	Gmina Radzymin	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	9 620	brak powiązań	Zbywalne
26	Gmina Olesno	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	5 000	brak powiązań	Zbywalne
27	powiat Strzelecki	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	1 300	brak powiązań	Zbywalne
28	Zarządca Rozliczeń S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	55 938	brak powiązań	Zbywalne

**Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego**  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Nazwy emitentów papierów wartościowych, którym Bank gwarantuje przejęcie emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Warunki zawartej umowy gwarancyjnej	Kwota, do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować, w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Informacje o powiązaniach finansowych, organizacyjnych, personalnych pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu bank udzielił gwarancji	Informacja, czy papiery wartościowe objęte gwarancją są zbywalne, czy znajdując się lub będą skierowane do publicznego obrotu
1	PGNiG S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	1 000 000	brak powiązań	Zbywalne
2	Wodociąg Plocki Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	12 521	brak powiązań	Niezbywalne
3	PWK w Gnieźnie Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	12 310	brak powiązań	Niezbywalne, w publicznym obrocie
4	Pomorska Kolej Metropolitalna S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	129 500	brak powiązań	Niezbywalne
5	Tauron Polska Energia S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	100 000	brak powiązań	Niezbywalne
6	PKP Energetyka S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	50 000	brak powiązań	Zbywalne
7	ZWIK Sochaczew sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	26 000	brak powiązań	Zbywalne
8	Spółka Energetyczna "Jastrąbie" S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	255 400	brak powiązań	Niezbywalne
9	PWK w Końskie sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	25 000	brak powiązań	Zbywalne
10	PKP SKM w Trójmieście Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	12 200	brak powiązań	Niezbywalne
11	Enea S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	740 000	brak powiązań	Niezbywalne
12	Inwestycje Miejskie Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	42 536	brak powiązań	Niezbywalne
13	PKP PKA S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	700 000	brak powiązań	Zbywalne
14	LW Bogdanía S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	100 000	brak powiązań	Niezbywalne
15	Katowickie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	3 000	brak powiązań	Niezbywalne
16	TBS Nowy Dom Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	5 000	brak powiązań	Niezbywalne
17	Świdnickie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	3 410	brak powiązań	Niezbywalne
18	Toruńskie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	11 000	brak powiązań	Niezbywalne
19	Tbs w bolesławcu Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	3 700	brak powiązań	Niezbywalne
20	Tarnowskie TBS Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	5 700	brak powiązań	Niezbywalne
21	B8 Sp. z o.o. Bałtic Spółka Komandytowo Akcyjna	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	408 256	brak powiązań	Zbywalne
22	Koleje Mazowieckie Km Sp. z o.o.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	446 280	brak powiązań	Zbywalne
23	Zarządca Robliczeń S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	224 151	brak powiązań	Papiery zbywalne - nie przeznaczone do sprzedaży
24	Krakowski Holding Komunalny S.A.	obligacje komercyjne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	60 000	brak powiązań	Papiery zbywalne - nie przeznaczone do sprzedaży
25	Gmina Ożmek	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	2 000	brak powiązań	Papiery zbywalne (przeznaczone do sprzedaży) bank organizuje rynek wtórny
26	Gmina Krapkowice	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	3 000	brak powiązań	Papiery zbywalne (przeznaczone do sprzedaży) bank organizuje rynek wtórny
27	Gmina Zabłudów	obligacje komunalne	Zobowiązanie Banku do nabycia na rachunek własny obligacji	1 000	brak powiązań	Papiery zbywalne (przeznaczone do sprzedaży) bank organizuje rynek wtórny



W 2015 roku Bank, wraz z PIR S.A i TFI S.A. podpisał cztery umowy o współpracy w zakresie utworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi. W ramach tych umów BGK wyraził intencję nabycia i opłacenia certyfikatów inwestycyjnych w maksymalnej, łącznej kwocie wynoszącej 5,4 mld zł. Bank nie rozpoznał udzielonych zobowiązań pozabilansowych w księgach rachunkowych ze względu na możliwość zmniejszenia docelowego udziału BGK jeżeli sytuacja płynnościowa Banku nie pozwoli na nabycie certyfikatów.

Lp.	Wyszczególnienie	Maksymalny limit wpłat BGK	Wykorzystanie limitu – wartość emisyjna
I.	Fundusz Inwestycji Samorządowych FIZ AN	300 000	25 000
II.	Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZ AN	1 296 000	43 200
III.	Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Kapitałowy FIZ AN	1 902 000	172 908
IV.	Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych Dłużny FIZ AN	1 902 000	43 227
	<b>Razem</b>	<b>5 400 000</b>	<b>284 335</b>

#### 8.14. Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy lub nadwyżki bilansowej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy ani nadwyżki bilansowej.

#### 8.15. Informacje o zaproponowanej wpłacie do budżetu państwa

W IV kwartale 2015 roku Bank na wniosek ministra właściwego do spraw instytucji finansowych dokonał zaliczkowej wpłaty do budżetu państwa z zysku netto za okres od 1.01 do 30.09.2015 w kwocie 252 104 tys. zł.

Propozycja podziału zysku za 2015 r. kształtuje się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Propozycja podziału zysku netto za 2015 r.	Podział zysku netto za 2014 r.
I.	Zysk do podziału	362 679	434 613
II.	Fundusz statutowy (nie mniej niż 10%)	36 268	43 461
III.	Fundusz zapasowy (nie mniej niż 8%)	29 014	34 769
	- z działalności własnej	28 979	34 675
	- Fundusz Żegluga Śródlądowej	35	94
IV.	Fundusze utworzone, powierzone lub przekazane BGK	395	1060
	- Fundusz Żegluga Śródlądowej	395	1060
V.	Podatek dochodowy	7	19
	- Fundusz Żegluga Śródlądowej	7	19
VI.	Zaliczkowa wpłata z zysku netto do budżetu państwa	252 104	0
VII.	Wpłata do budżetu państwa	44 891	355 304*

\* dodatkowo w 2015 r. przekazano do budżetu państwa 605 857 tys. zł z tytułu podziału zysku z 2013 r.

23 grudnia 2015 r. na podstawie Uchwały nr 15/2015/VIII Rady Nadzorczej BGK z dnia 18 grudnia 2015 r. Bank dokonał zaliczkowej wpłaty do budżetu państwa z tytułu osiągniętego zysku netto BGK za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r.

#### 8.16. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank nie posiadał zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W tabeli przedstawiono koszty poniesione z tytułu podatków i opłat związanych z posiadanymi i użytkowanymi nieruchomościami:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Podatek od nieruchomości	594	765
II.	Opłaty z tytułu użytkowania wieczystego	248	359
	<b>Razem</b>	<b>842</b>	<b>1 124</b>



#### 8.17. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. w Banku nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### 8.18. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Informacje o kosztach wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby poniesionych w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. przedstawia nota objaśniająca 13(b).

#### 8.19. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Informacje o nakładach poniesionych w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. w związku z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych przedstawiają noty objaśniające 12(c), 13(b).

Planowane nakłady inwestycyjne Banku w okresie najbliższych 12 miesięcy prezentuje poniższe zestawienie:

Lp.	Obszary nakładów	Wartość nakładów
I.	Teleinformatyka	37 467
II.	Bezpieczeństwo	2 080
III.	Projekty*	23 464
IV.	Inne	23 734
Obszary nakładów razem		86 745

\* tabela uwzględnia rezerwę 3,7 mln zł.

#### 8.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi z bankiem kapitałowo lub organizacyjnie

BGK jest bankiem państwowym, którego jedynym właścicielem jest Skarb Państwa. Bank prowadzi działalność zleconą przez Skarb Państwa poprzez obsługę funduszy i realizację programów rządowych opisanych w pkt 1.1. niniejszego sprawozdania.

Przychody i koszty ponoszone przez Bank w związku z obsługą działalności zleconej obejmują przychody z tytułu prowizji i koszty działania Banku.

W sprawozdaniu finansowym Banku wykazano:

- należności od sektora budżetowego (poz. V. aktywów bilansu),
- dłużne papiery wartościowe budżetu Państwa i budżetów terenowych (poz. VII.2. aktywów bilansu),
- zobowiązania wobec sektora budżetowego (poz. IV. pasywów bilansu),
- przychody i koszty odsetek od sektora budżetowego (poz. I.3. i II.3 rachunku zysków i strat).

Zasady polityki kredytowej Banku względem podmiotów powiązanych wynikają z ogólnych zasad obowiązujących wszystkich klientów BGK.

Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Poniżej znajduje się zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie z BGK:  
■ za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Podmioty powiązane	Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu:				Koszty z tytułu:				Udzielone zobowiązania warunkowe		Otrzymane zobowiązania warunkowe		
				odsetek	prowizji	rozwiązania na kredyty i pożyczki	inne	Razem	odsetek	prowizji	rezerw na kredyty i pożyczki	inne	Razem		w tym: nieodwołalne	Razem
I.	BGK Nieruchomości S.A.	0	6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	Bydgoski FPK Sp. z o.o.	0	1 684	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
III.	Dolnośląski Fundusz Gospodarczy	324	0	0	1	0	28	29	0	0	0	0	0	0	0	0
IV.	FPK Jelenia Góra Sp. z o.o.	73	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0
V.	KUKE S.A.	0	12 328	0	5	0	0	5	2	0	0	0	2	0	0	0
VI.	Małopolski Reg. FP Sp. z o.o.	0	110	0	1	0	0	1	2	0	0	0	2	0	0	0
VII.	Opolski Regionalny FPK	0	5 831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII.	Podkarpacki FPK Sp. z o.o.	343	380	0	4	0	86	90	2	0	0	0	2	0	0	0
IX.	Poznański FPK Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	38	38	0	0	0	0	0	0	0	0
X.	Samorządowy FPK Gościń	0	0	0	0	0	37	37	0	0	0	0	0	0	0	0
XI.	Świętokrzyski FPK Sp. z o.o.	0	3	0	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0
XII.	TFI BGK S.A.	0	1 962	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0
XIII.	Warm-Mazurski FPK Sp. z o.o.	0	0	0	1	0	16	17	0	0	0	0	0	0	0	0
XIV.	Zach.Pomorski FPK Sp. z o.o.	117	0	0	0	0	90	90	0	0	0	0	0	0	0	0
XV.	FRIP Woj. wielkopolskiego SA	0	0	0	1	0	48	49	0	0	0	0	0	0	0	0
XVI.	Małopolski FPK Sp.z o.o.	0	1 631	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XVII.	Elektrociepłownia Będzin S.A.	0	19 017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XVIII.	Mazowiecki FPK Sp. z o.o.	0	81	0	2	0	0	2	3	0	0	0	3	0	0	0
XIX.	Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A.	0	6 010	0	1	0	0	1	43	0	0	0	43	0	0	0
XX.	Pomorski Regionalny FPK Sp. z o.o.	1 474	0	0	0	0	53	53	0	0	0	0	0	0	0	0
XXI.	Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.	0	529 087	0	4	0	0	4	16 605	0	0	0	16 605	0	0	0
XXII.	PZU S.A.	0	200 606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podmioty powiązane razem		2 331	784 730	0	22	0	398	420	16 659	0	0	0	16 659	0	0	0



Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

▪ za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r.,

Lp.	Podmioty powiązane	Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu:				Razem	Koszty z tytułu:					Udzielone zobowiązania warunkowe		Otrzymane zobowiązania warunkowe
				odsetek	prowiźji	rozwiązania rezerw na kredyty i pożyczki	inne		odsetek	prowiźji	rezerw na kredyty i pożyczki	inne	Razem	w tym: nieodwołalne	Razem	
I.	KUKE S.A.	0	43 314	0	5	0	1	6	1	0	0	0	1	0	0	0
II.	Małopolski Regionalny FP Sp. z o.o.	0	36	0	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0
III.	Opolski Regionalny FPK Sp. z o.o.	0	4 355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV.	Podkarpacki FPK Sp. z o.o.	396	488	0	5	0	0	5	3	0	0	0	3	0	0	0
V.	Samorządowy FPK Gostyń Sp. z o.o.	64	0	0	0	0	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0
VI.	Świętokrzyski FPK Sp. z o.o.	0	349	0	1	0	0	1	7	0	0	0	7	0	0	0
VII.	Warmińsko-Mazurski FPK Sp. z o.o.	74	0	0	1	0	1	2	0	0	0	2	2	0	0	0
VIII.	Bydgoski FPK Sp. z o.o.	0	1 728	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX.	Małopolski FPK Sp. z o.o.	0	3 119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X.	FPK Jelenia Góra Sp. z o.o.	107	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0
XI.	TFI BGK S.A.	0	1 666	0	1	0	0	1	6	0	0	0	6	0	0	0
XII.	BGK Nieruchomości S.A.	0	1 220	0	2	0	0	2	55	0	0	0	55	0	0	0
XIII.	Dolnośląski Fundusz Gospodarczy Sp. z o.o.	493	0	0	0	0	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0
XIV.	Zachodnio-Pomorski FPK Sp. z o.o.	947	0	0	0	0	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0
XV.	FRIP Woj. wielkopolskiego SA	0	0	0	0	0	172	172	0	0	0	0	0	0	0	0
XVI.	Poznański FPK Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	23	23	0	0	0	0	0	0	0	0
XVII.	Pomorski RFPK Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	1 471	0	0	0	0	81	81	0	0	0	0	0	0	0	0
XVIII.	Mazowiecki FPK Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	0	495	0	2	0	0	2	2	0	0	0	2	0	0	0
XIX.	Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.	0	476 711	0	4	0	0	4	9 923	0	0	0	9 923	0	0	0
XX.	Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A.	0	9 241	0	2	0	1	3	75	0	0	0	75	0	0	0
	<b>Podmioty powiązane razem</b>	<b>3 552</b>	<b>542 722</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>329</b>	<b>353</b>	<b>10 073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>10 075</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**8.21. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez bank umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy banku**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w bilansie.

**8.22. Działalność maklerska Banku**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank nie prowadził działalności maklerskiej.

**8.23. Stan i zmiany wartości rezerw celowych**

Poniżej znajdują się informacje o stanie i zmianach rezerw celowych, z podziałem na kategorie należności:

Sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Utworzone odpisy	Rozwiązane odpisy	Spisanie w ciężar odpisów	Inne korekty	Stan na 31.12.2015 r.	Wymagany stan na 31.12.2015 r.
I.	Rezerwy celowe	621 437	346 284	-339 567	-7 308	57	620 903	620 903
II.	Normalne	10	1	-2	0	0	9	9
III.	Pod obserwacją	14 639	27 328	-43 691	0	10 060	8 336	8 336
IV.	Poniżej standardu	87 206	60 864	-62 083	0	-54 771	31 216	31 216
V.	Wątpliwe	103 330	166 976	-129 369	0	63 413	204 350	204 350
VI.	Stracone	416 252	91 115	-104 422	-7 308	-18 645	376 992	376 992

■ za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014	Utworzone odpisy	Rozwiązane odpisy	Spisanie w ciężar odpisów	Inne korekty	Stan na 31.12.2014 r.	Wymagany stan na 31.12.2014 r.
I.	Rezerwy celowe	656 419	348 976	-307 227	-76 851	120	621 437	621 437
II.	Normalne	11	0	-2	0	1	10	10
III.	Pod obserwacją	5 171	11 466	-7 141	0	5 143	14 639	14 639
IV.	Poniżej standardu	95 223	145 553	-123 024	0	-30 546	87 206	87 206
V.	Wątpliwe	75 885	117 715	-113 328	0	23 058	103 330	103 330
VI.	Stracone	480 129	74 242	-63 732	-76 851	2 464	416 252	416 252

#### 8.24. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. ilustruje następująca tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Premia za IV kwartał roku	17 749	19 826
II.	Nagrody i pozostałe tytuły	1 260	1 195
III.	Niewykorzystane urlopy	221	1 014
IV.	Odprawy emerytalne	2	576
V.	Odprawy rentowe i pośmiertne	0	234
VI.	Nagrody jubileuszowe	892	1 420
VII.	Nagroda roczna	5 729	5 103
<b>Razem</b>		<b>25 853</b>	<b>29 368</b>

Od 2014 roku premia za IV kwartał zawiera część nagrody rocznej oraz premii kwartalnych z kwartałów I-III.

#### 8.25. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Koszty poniesione na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. ilustruje poniższa tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	Salda kont na dzień 31.12.2015 r.	Salda kont na dzień 31.12.2014 r.
I.	Koszty pracowniczego programu emerytalnego	5 652	5 181

Bank posiada umowę z Met Life S.A. dotyczącą Pracowniczego Programu Emerytalnego dla pracowników pozostających w zatrudnieniu.

#### 8.26. Prowadzona przez Bank działalność powiernicza

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank prowadził rachunki papierów wartościowych klientów (rachunki depozytowe), na których przechowywał papiery wartościowe zdematerializowane. Poniżej przedstawiono wartość nominalną instrumentów finansowych klientów zapisanych na ich rachunkach w podziale na poszczególne depozytariuszy.

Lp.	Papiery wartościowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
I.	<b>KDPW</b>	<b>263 646 582</b>	<b>246 933 461</b>
	1. Obligacje	112 500	428 394
	2. Obligacje skarbowe	263 534 082	246 505 067
II.	<b>NBP</b>	<b>517 960</b>	<b>175 000</b>
	1. Bony pieniężne	517 960	175 000
III.	<b>BGK</b>	<b>235 467</b>	<b>165 577</b>
	1. Obligacje komunalne	108 767	65 577
	2. Pozostałe obligacje	126 700	100 000
<b>Razem</b>		<b>264 400 009</b>	<b>247 274 038</b>

#### 8.27. Sekurytyzacja aktywów Banku

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank nie prowadził sekurytyzacji aktywów.



#### 8.28. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	w etatach	
		W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015	W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Centrala	1 137,1	1 112,1
II.	Oddziały	156,7	152,4
	<b>Razem</b>	<b>1 293,8</b>	<b>1 264,5</b>

Podane w nocie wielkości zatrudnienia zawierają również etaty pracowników wykonujących działalność zleconą na rzecz programów i funduszy, których aktywa nie są ujmowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Koszty działalności zleconej są refundowane przez zleceniodawców.

#### 8.29. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń

Dane dotyczące wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych członkom Zarządu lub organom nadzorczym Banku w danym okresie obrazuje poniższa tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto	
		do 31.12.2015 r.	do 31.12.2014 r.
I.	<b>Członkowie Zarządu Banku</b>	<b>1 894</b>	<b>1 668</b>
	1. Płaca zasadnicza i wynagrodzenie chorobowe	1 465	1 295
	2. Nagrody jubileuszowe	29	0
	3. Ekwiwalent za urlop	0	25
	4. Świadczenia dodatkowe	151	141
	5. Nagroda roczna	249	207
II.	<b>Członkowie Rady Nadzorczej Banku</b>	<b>370</b>	<b>393</b>
	<b>Razem</b>	<b>2 264</b>	<b>2 061</b>

#### 8.30. Informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy

Wszelkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Banku, zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 8.31. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących lub rezerwach celowych należności nieściągalnych

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących lub rezerwach celowych na należności nieściągalne w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Zmiany odpisów bilansowych nieuwjęte w rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
I.	Spisanie w ciężar utworzonych rezerw	7 308	76 851
II.	Straty poniesione z tytułu kredytów i pożyczek	509	45 970
Razem		7 817	122 821

### 8.32. Aktywa przejęte za długi

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank nie posiadał aktywów przejętych za długi.

### 8.33. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresie objętym sprawozdaniem Bank nie posiadał aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

### 8.34. Struktura własności kapitału podstawowego

Właścicielem kapitału (funduszu) podstawowego jest w 100% Skarb Państwa.

### 8.35. Odpisy aktualizujące aktywa z wyłączeniem rezerw celowych

Bank w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. – poza rezerwami celowymi – dokonał odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz udziałów lub akcji w innych jednostkach. Szczegółowe informacje na temat poziomu odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz udziałów lub akcji w innych jednostkach zaprezentowano w notach objaśniających 7(b), 8(b), 9(b).

### 8.36. Zyski (straty) nadzwyczajne

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank nie odnotował zysków oraz strat nadzwyczajnych.

### 8.37. Informacje o wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Informacje o wartości aktywów i utworzonej rezerwy na odroczony podatek dochodowy znajdują się w notach objaśniających 15(b,c), 25(a).

#### 8.37.1. Obowiązkowe obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

Obowiązkowe obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych obrazuje następująca tabela.

Lp.	Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Podatek dochodowy od osób prawnych według deklaracji	6 533	92 788
II.	Zryczałtowany podatek dochodowy	2 956	2 898
III.	Podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych dodatnich	-44 671	39 122
IV.	Podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych ujemnych	86 342	-97 179
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego razem		51 160	37 629

#### 8.37.2. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r., prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Kalkulacja podatku dochodowego	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody Banku</b>	<b>4 760 035</b>	<b>4 159 959</b>
II.	<b>Zmniejszenia przychodów Banku</b>	<b>-491 871</b>	<b>-693 670</b>
	1. Przychody z tytułu odpisów na aktywa, rezerw na należności nieregularne	-5 977	-258 400
	2. Przychody z tytułu dyskonta, odsetek i wyceny papierów wartościowych	-310 492	-263 742
	3. Przychody z tytułu dywidend	-4 628	-5 245
	4. Przychody z tytułu rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-168 562	-164 225
	5. Pozostałe	-2 212	-2 058
III.	<b>Zwiększenia przychodów Banku</b>	<b>254 820</b>	<b>26 667</b>
	1. Przychody z tytułu odsetek od kredytów i należności, dyskonta od skupionych wierzytelności	112 255	0
	2. Przychody z tytułu dyskonta, odsetek i wyceny papierów wartościowych	0	0
	3. Przychody z tytułu instrumentów finansowych	125 586	0
	4. Przychody rozliczane w czasie	16 979	0
	5. Pozostałe	0	26 667
IV.	<b>Przychody Banku dla celów podatkowych</b>	<b>4 522 984</b>	<b>3 492 956</b>
V.	<b>Koszty Banku</b>	<b>4 346 196</b>	<b>3 687 717</b>
VI.	<b>Zmniejszenia kosztów Banku</b>	<b>-494 203</b>	<b>-1 041 660</b>
	1. Koszty z tytułu odpisów na aktywa, rezerw na należności nieregularne i ryzyko ogólne	-323 288	-374 634
	2. Koszty z tytułu dyskonta, odsetek i wyceny papierów wartościowych	0	-476 392
	3. Koszty z tytułu odsetek od emisji obligacji	0	-3 289
	4. Koszty ogólne działania	-12 618	0
	5. Koszty z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	0
	6. Koszty z tytułu rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-153 795	-176 450
	7. Pozostałe	-4 502	-10 895
VII.	<b>Zwiększenia kosztów Banku</b>	<b>452 871</b>	<b>3 938</b>
	1. Koszty z tytułu odsetek od depozytów	7 034	0
	2. Koszty z tytułu dyskonta, odsetek i wyceny papierów wartościowych	50 758	0
	3. Koszty z tytułu odsetek od emisji obligacji	11 395	0
	4. Koszty z tytułu instrumentów finansowych	372 508	0
	5. Koszty z tytułu rezerwy na przyszłe zobowiązania	10 794	0
	6. Pozostałe	382	3 938
VIII.	<b>Koszty Banku dla celów podatkowych</b>	<b>4 304 864</b>	<b>2 649 995</b>
IX.	<b>Dochód podatkowy</b>	<b>218 120</b>	<b>842 961</b>
X.	<b>Dochody FZŚ zwolnione z opodatkowania</b>	<b>437</b>	<b>1 172</b>
XI.	<b>Dochody programów rządowych zwolnionych z opodatkowania</b>	<b>172 950</b>	<b>300 273</b>
XII.	<b>Odliczenia z tytułu darowizn</b>	<b>2 045</b>	<b>1 521</b>
XIII.	<b>Odliczenie z tytułu straty podatkowej z 2011 r.</b>	<b>0</b>	<b>39 824</b>
XIV.	<b>Dochód po odliczeniach</b>	<b>42 688</b>	<b>500 171</b>
XV.	<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>8 111</b>	<b>95 033</b>
XVI.	<b>Odliczenie podatku u źródła z tytułu odsetek (zryczałtowany podatek)</b>	<b>1 578</b>	<b>2 245</b>
XVII.	<b>Podatek dochodowy według stawki 19% (po odliczeniach)</b>	<b>6 533</b>	<b>92 788</b>



#### 8.38. Zagregowane dane kadrowe

Zaangażowanie Banku z tytułu kredytów (wyłącznie na warunkach rynkowych), pożyczek i gwarancji udzielonych pracownikom, członkom Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej prezentuje poniższa tabela:

- na dzień 31 grudnia 2015 r.,

Lp.	Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Udzielone linie kredytowe	Gwarancje i poręczenia
I.	Pracownikom Banku	2 906	0	0
	- na warunkach rynkowych	2 906	0	0
II.	Członkom Zarządu Banku	0	0	0
III.	Członkom Rady Nadzorczej Banku	0	0	0

- na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Udzielone linie kredytowe	Gwarancje i poręczenia
I.	Pracownikom Banku	3 227	0	0
	- na warunkach rynkowych	3 227	0	0
II.	Członkom Zarządu Banku	0	0	0
III.	Członkom Rady Nadzorczej Banku	0	0	0

Dane dotyczące kosztów związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z wyszczególnieniem tytułów zostały zawarte w punkcie 8.24.

Informacje dotyczące kosztów poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych przedstawione zostały w punkcie 8.25.

Informacje dotyczące przeciętnego w okresie obrotowym zatrudnienia, w przeliczeniu na etaty przedstawione zostały w punkcie 8.28.

Dane dotyczące wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych członkom Zarządu lub organów nadzorczych Banku został zawarty w punkcie 8.29.

#### 8.39. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Bank na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank nie zawierał istotnych transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

#### 8.40. Rachunek przepływów środków pieniężnych

Określenie środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Środki pieniężne	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa	6 506	5 459
II.	Rachunek (nostro) w NBP	4 874 705	5 263 737
III.	Rachunki (nostro) w innych bankach	842 610	282 397
IV.	Rachunek ZFŚS	410	490
V.	Lokaty w innych bankach	374 033	1 469 262
	<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>6 098 264</b>	<b>7 021 345</b>

Informacje z zakresu rachunku przepływów pieniężnych prezentuje nota objaśniająca nr 36.

#### **8.41. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji**

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły w Banku wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji, gdyby konsolidacja była wymagana.

#### **8.42. Wartości instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych**

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. Bank prowadził rachunki papierów wartościowych dla klientów. Wartość instrumentów finansowych klientów zapisanych na tych rachunkach podano w nocie objaśniającej 8.26

#### **8.43. Towary giełdowe klientów w ujęciu wartościowym i ilościowym**

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. w Bank nie rozpoznawał towarów giełdowych klientów.

Wszelkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Banku, zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd BGK w składzie:

- Mirosław Panek – p.o. Prezesa Zarządu,
- Piotr Puczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Jacek Szugajew – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Świrski – Wiceprezes Zarządu

oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 43 419 051 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 362 679 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie funduszu własnego o kwotę 193 484 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 923 081 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe liczy 136 kolejno ponumerowane strony.

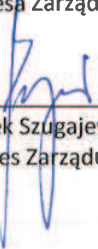
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

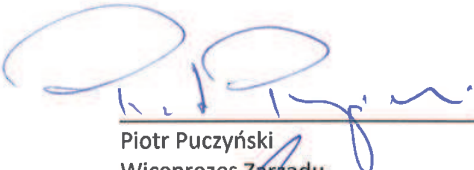
Sporządził:

  
\_\_\_\_\_  
Marcin Wojniak  
Dyrektor Zarządzający

Zarząd Banku:

  
\_\_\_\_\_  
Mirosław Panek  
p.o. Prezesa Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Jerzy Jacek Szugajew  
Wiceprezes Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Piotr Puczyński  
Wiceprezes Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Adam Świrski  
Wiceprezes Zarządu



9. Sprawozdania funduszy utworzonych na mocy odrębnych ustaw za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

**Spis treści**

<b>1.</b>	<b>Fundusz Żeglugi Śródlądowej .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Żeglugi Śródlądowej .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Żeglugi Śródlądowej .....</b>	<b>5</b>
<b>1.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Żeglugi Śródlądowej .....</b>	<b>6</b>
<b>2.</b>	<b>Krajowy Fundusz Drogowy .....</b>	<b>7</b>
<b>2.1.</b>	<b>Bilans Krajowego Funduszu Drogowego .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Krajowego Funduszu Drogowego .....</b>	<b>9</b>
<b>2.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Krajowego Funduszu Drogowego .....</b>	<b>10</b>
<b>2.4.</b>	<b>Źródła finansowania Krajowego Funduszu Drogowego .....</b>	<b>11</b>
<b>3.</b>	<b>Fundusz Kolejowy .....</b>	<b>15</b>
<b>3.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Kolejowego .....</b>	<b>15</b>
<b>3.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Kolejowego .....</b>	<b>17</b>
<b>3.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Kolejowego .....</b>	<b>18</b>
<b>4.</b>	<b>Fundusz Dopłat .....</b>	<b>19</b>
<b>4.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Dopłat .....</b>	<b>19</b>
<b>4.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Dopłat .....</b>	<b>21</b>
<b>4.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Dopłat .....</b>	<b>22</b>
<b>5.</b>	<b>Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich .....</b>	<b>23</b>
<b>5.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich .....</b>	<b>23</b>
<b>5.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich .....</b>	<b>25</b>
<b>5.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich .....</b>	<b>26</b>
<b>6.</b>	<b>Fundusz Termomodernizacji i Remontów .....</b>	<b>27</b>
<b>6.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Termomodernizacji i Remontów .....</b>	<b>27</b>
<b>6.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Termomodernizacji i Remontów .....</b>	<b>29</b>
<b>6.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Termomodernizacji i Remontów .....</b>	<b>30</b>
<b>7.</b>	<b>Fundusz Wsparcia Kredytobiorców .....</b>	<b>31</b>
<b>7.1.</b>	<b>Bilans Funduszu Wsparcia Kredytobiorców .....</b>	<b>31</b>
<b>7.2.</b>	<b>Pozycje pozabilansowe Funduszu Wsparcia Kredytobiorców .....</b>	<b>33</b>
<b>7.3.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Funduszu Wsparcia Kredytobiorców .....</b>	<b>34</b>

**1. Fundusz Żeglugi Śródlądowej**

**1.1. Bilans Funduszu Żeglugi Śródlądowej**

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	4 423	5 466
	1. W rachunku bieżącym	0	0
	- terminowe	4 423	5 466
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	41 867	41 155
	1. Banków	40 005	41 155
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	1 862	0
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	0	0
XV.	Inne aktywa	55	57
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	2	1
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>46 347</b>	<b>46 679</b>



Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	1
	- Pozostałe, w tym:	0	1
	- terminowe	0	1
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	45 871	45 461
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	25	30
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	21
	2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	6	9
X.	Rezerwy	17	18
	- pozostałe rezerwy	17	18
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-3	-3
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	437	1 172
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>46 347</b>	<b>46 679</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugajew

Adam Swirski

## 1.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Żeglugi Śródlądowej

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>3 562</b>	<b>2 334</b>
	1. Zobowiązania udzielone	0	223
	- finansowe	0	223
	2. Zobowiązania otrzymane	3 562	2 111
	- gwarancyjne	3 562	2 111
II.	<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>Pozostałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

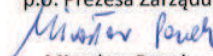
Zarząd Banku

Sporządził

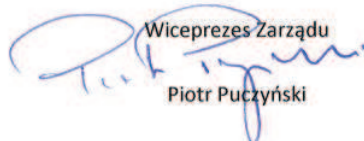
Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

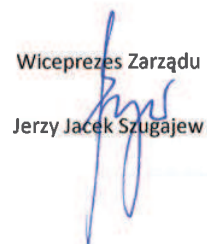
p.p. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

### 1.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Żegluga Śródlądowej

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Przychody z tytułu odsetek	702	1 091
	1. Od sektora niefinansowego	39	138
	2. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	663	953
II.	Koszty odsetek	0	0
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	702	1 091
IV.	Przychody z tytułu prowizji	0	0
V.	Koszty prowizji	5	5
VI.	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	-5	-5
VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0	0
VIII.	Wynik operacji finansowych	-13	0
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-13	0
IX.	Wynik z pozycji wymiany	0	0
X.	Wynik działalności bankowej	684	1 086
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	2	2
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
XIII.	Koszty działania banku	247	253
	1. Wynagrodzenia	111	109
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	17	17
	3. Inne	119	127
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2	2
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	0	7
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	0	7
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	0	346
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	0	346
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	0	-339
XVIII.	Wynik działalności operacyjnej	437	1 172
XIX.	Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0
XX.	Zysk (strata) brutto	437	1 172
XXI.	Podatek dochodowy	0	0
XXII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto	437	1 172

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

  
Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

  
Jerzy Jacek Szugajew

  
Adam Świrski



## 2. Krajowy Fundusz Drogowy

### 2.1. Bilans Krajowego Funduszu Drogowego

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	44 764 517	42 624 454
	1. W rachunku bieżącym	0	0
	2. Terminowe	44 764 517	42 624 454
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	571 981	1 890 726
	1. Banków	0	1 045 880
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	571 981	844 846
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8 090	22 493
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	0	0
XV.	Inne aktywa	98 407	99 395
	- pozostałe	98 407	99 395
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>45 442 995</b>	<b>44 637 068</b>

Załącznik do Sprawozdania finansowego Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	25 728 770	23 822 794
	- terminowe	25 728 770	23 822 794
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - długoterminowe	19 604 140	19 824 649
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	109 699	988 291
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	0	0
X.	Rezerwy	0	0
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	386	1 334
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>45 442 995</b>	<b>44 637 068</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Marcin Wojniak

Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

Adam Świrski

## 2.2. Pozycje pozabilansowe Krajowego Funduszu Drogowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 026 917	12 658 674
	1. Zobowiązania otrzymane	12 026 917	12 658 674
	- finansowe	12 026 917	12 658 674
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 936 213	5 128 063
III.	Pozostałe	0	0

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

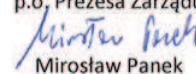
Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski



### 2.3. Rachunek zysków i strat Krajowego Funduszu Drogowego

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>47 974</b>	<b>97 122</b>
	1. Od sektora finansowego	929	1 811
	2. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	47 045	95 311
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>1 940 438</b>	<b>2 175 833</b>
	1. Od sektora finansowego	1 935 070	2 163 745
	2. Od sektora budżetowego	5 368	12 088
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>-1 892 464</b>	<b>-2 078 711</b>
IV.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>8 832</b>	<b>8 555</b>
VI.	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>-8 832</b>	<b>-8 555</b>
VII.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VIII.	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>-13 771</b>	<b>-5 863</b>
	- papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-13 771	-5 863
IX.	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>13 811</b>	<b>15 795</b>
X.	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>-1 901 256</b>	<b>-2 077 334</b>
XI.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XII.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XIII.	<b>Koszty działania banku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XIV.	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XV.	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVI.	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVII.	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVIII.	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>-1 901 256</b>	<b>-2 077 334</b>
XIX.	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XX.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 901 256</b>	<b>-2 077 334</b>
XXI.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXII.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 901 256</b>	<b>-2 077 334</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Marcin Wojniak

Mirosław Panek  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

Adam Swirski

Zabezpieczeniem gwarancji Skarbu Państwa dla spłaty zobowiązań wynikających z kredytów EBI zaciągniętych na rzecz KFD są oświadczenia złożone w formie aktu notarialnego, w których Bank poddaje się egzekucji na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów – do wysokości środków KFD.



(w tysiącach złotych)

## 2.4. Źródła finansowania Krajowego Funduszu Drogowego

## Zaciągnięte pożyczki zagraniczne według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Podmiot udzielający kredytu / pożyczki	Strony umowy	Data	Kwota umowy / przedmiot umowy	Opisowanie	Warunki spłaty kredytu	Saldo kapitału na dzień 31.12.2015 r.	Odstęki naliczone za 2015 r.	Odstęki do spłaty na dzień 31.12.2015 r.
I.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	31.08.2005 15.09.2031	równowartość 380 mln EURO / KFD - AFI	zmienne w okresach 3-miesięcznych ustalane przez EBI)	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.03, 15.09, od 15.09.2031	1 364 256	1 926	1
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	31.08.2005 15.09.2031	równowartość 175 mln EURO / KFD - autostrada A2	zmienne w okresach 3-miesięcznych ustalane przez EBI)	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.12.2015 do 15.06.2033	390 044	7 627	336
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	11.05.2006 15.12.2033	równowartość 200 mln EURO / KFD	zmienne w okresach 3-miesięcznych ustalane przez EBI)	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2016 do 15.12.2033	713 208	13 855	615
IV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	25.10.2006 15.06.2040	równowartość 300 mln EURO / KFD - projekt budowy autostrad w Polsce	zmienne w okresach 3-miesięcznych ustalane przez EBI)	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.03, 15.09, 15.12, od 15.12.2039	319 213	10 448	485
V.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	30.07.2007 15.03.2029	równowartość 300 mln EURO / KFD	stałe	półrocznie 15.06, 15.12	912 984	17 319	787
VI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	17.11.2009 15.05.2040	równowartość 565 mln EURO / KFD - obwodnica Warszawy	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.12.2019 do 15.12.2039	998 115	19 853	860
VII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.06.2033	równowartość 325 mln EURO / KFD - na projekt rehabilitacji dróg	stałe	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.12.2019 do 15.06.2033	1 576 755	64 550	3 820
VIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	04.12.2009 15.06.2033	równowartość 500 mln EURO / KFD - autostrada A2 Strków-Konstota Ten	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	400 000	7 134	324
VIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.02.2042	200 mln EURO / KFD - projekt budowy autostrad w Polsce - B	stałe	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.12.2019 do 15.06.2033	1 150 605	38 281	4 889
IX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.02.2042	350 mln EURO / KFD - autostrada A1 (Trosz-Strków)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	229 927	8 073	377
X.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.02.2043	450 mln EURO / KFD	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	1 704 600	63 455	7 460
XI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	17.08.2010 15.02.2036	225 mln EURO / KFD - autostrada A1 (Strków-Przewod)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	95 862	1 865	95
XII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.10.2043	800 mln EURO / KFD - autostrady II	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	681 840	26 278	2 684
XIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	2 235 835	46 974	5 992
XIV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	255 588	10 998	2 331
XV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	450 mln EURO / KFD	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	1 278 450	48 522	6 197
XVI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	225 mln EURO / KFD - autostrada A1 (Strków-Przewod)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	319 613	10 930	1 942
XVII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.10.2043	800 mln EURO / KFD - autostrady II	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	290 000	2 140	2 140
XVIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	3 409 200	110 443	14 072
XIX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	687 735	35 094	4 227
XX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	450 mln EURO / KFD	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	422 537	22 380	2 718
XI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	225 mln EURO / KFD - autostrada A1 (Strków-Przewod)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	745 763	22 421	1 048
XII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.10.2043	800 mln EURO / KFD - autostrady II	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	930 000	22 611	2 526
XIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	2 080 000	46 975	8 439
XIV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	575 303	12 041	563
XV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	450 mln EURO / KFD	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	250 000	2 918	364
XVI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	480 000	3 536	1 891
XVII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	230 121	684	884
XVIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.10.2043	800 mln EURO / KFD - autostrady II	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	220 000	1 046	256
XIX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	187 506	605	388
XX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	105 000	295	295
XXI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011	180 mln EURO / KFD - odbudowa dróg	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	426 150	1 445	670
XXII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2044	120 mln EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe, ustalane odrębnie dla każdej tranzy	kwartałnie 15.03, 15.06, 15.09, 15.12 półrocznie 15.06, 15.12, od 15.06.2020 do 15.12.2039	25 646 440	722 021	82 330



Załącznik do Sprawozdania finansowego Banku Gospodarstwa Krajowego  
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

(w tysiącach złotych)

■ Zaciągnięte pożyczki zagraniczne według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r

Lp.	podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data	Kwota umowy/ Przebieg umowy	Opis warunków	Spłata odsetek	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2014 r.	Odsetki milczące za 2014 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2014 r.
							Spłata odsetek	Spłata kapitału			
I.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	31.08.2005 15.09.2011	równowartość: 380.000.000,00 EURO / KFD - AFI	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.03.2013 do 15.09.2031	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.03.2013 do 15.09.2031	1 453 790	5 792	146
II.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	31.08.2005 15.06.2013	równowartość: 175.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A2	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.12.2015 do 15.06.2033	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.12.2015 do 15.06.2033	413 887	11 611	473
III.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	11.05.2006 15.12.2013	równowartość: 200.000.000,00 EURO / KFD	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.06.2016 do 15.12.2033	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.06.2016 do 15.12.2033	749 573	20 979	765
IV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	25.10.2006 15.06.2040	równowartość: 300.000.000,00 EURO / KFD - projekt budowy autostrad w Polsce	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. lub 15.06. i 15.12. od półrocznie 15.06. i 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. lub 15.06. i 15.12. od półrocznie 15.06. i 15.12	912 984	24 990	932
V.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	30.07.2007 15.03.2029	równowartość: 300.000.000,00 EURO / KFD	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.12.2019 do 15.12.2039	półrocznie: 15.03. i 15.09. od 15.12.2019 do 15.12.2039	1 067 534	30 135	1 089
VI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	17.11.2009 15.05.2040	równowartość: 585.000.000,00 EURO / KFD - obwodnica Warszawy	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie: 15.05. i 15.11. od 15.12.2020 do 15.12.2039	półrocznie: 15.05. i 15.11. od 15.12.2020 do 15.12.2039	1 577 051	64 590	3 849
VII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	04.12.2009 15.11.2030	równowartość: 325.000.000,00 EURO / KFD - na projekt rehabilitacji dróg	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie: 15.05. i 15.11. od 15.11.2016 do 15.11.2030	półrocznie: 15.05. i 15.11. od 15.11.2016 do 15.11.2030	400 000	10 488	967
VIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	04.12.2009 15.05.2042	równowartość: 500.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A2 Stręków-Konotopa Ten	zmienne w okresach 3-miesięcznych (ustalane przez EBI)	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie: 15.02. i 15.08. lub 15.05. i 15.11. od półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.06.2020 do 15.12.2039	półrocznie: 15.02. i 15.08. lub 15.05. i 15.11. od półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.06.2020 do 15.12.2039	229 928	8 077	381
IX.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.03.2010 15.02.2042	200.000.000,00 EURO / KFD - projekt budowy autostrad w Polsce - 8	stałe, ustalane odrębnie dla każdej transzy	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2021 do 15.06.2041	półrocznie: 15.06. i 15.12. od 15.06.2021 do 15.06.2041	1 150 871	26 237	2 689
X.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	09.07.2010 15.08.2042	350.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A1 (Toruń-Stręków)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej transzy	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie: 15.02. i 15.08. od 15.02.2021 do 15.02.2042	półrocznie: 15.02. i 15.08. od 15.02.2021 do 15.02.2042	1 236 067	46 983	6 000
XI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	17.08.2010 15.02.2036	450.000.000,00 EURO / KFD	stałe do 15.07.2033	Kwartałnie 15.01. 15.04. 15.07. 15.10	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.07.2023 do 15.01.2043	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.07.2023 do 15.01.2043	255 588	10 998	2 331
XII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	25.11.2010 15.12.2043	225.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A1 (Stręków-Przewłocze)	stałe, ustalane odrębnie dla każdej transzy	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie 15.02. i 15.08. od 15.02.2019 do 15.02.2036	półrocznie 15.02. i 15.08. od 15.02.2019 do 15.02.2036	1 278 690	48 531	6 198
XIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	22.06.2011 15.03.2042	800.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A1	stałe, ustalane odrębnie dla każdej transzy	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2019 do 15.11.2041	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2019 do 15.11.2041	319 672	10 932	1 943
XIV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	27.09.2011 15.11.2036	180.000.000,00 EURO / KFD - odbudowa drog zniszczonych przez powódź	stałe do 15.05.2022	Kwartałnie 15.01. 15.04. 15.07. 15.10	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	687 775	21 357	4 227
XV.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	27.09.2011 15.02.2032	120.000.000,00 EURO / KFD - system elektronicznego poboru opłat	stałe do 15.05.2016	Kwartałnie 15.01. 15.04. 15.07. 15.10	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	474 584	17 898	3 048
XVI.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	15.12.2011 15.12.2042	600.000.000,00 EURO / KFD - drogi w sieci Ten-T w Polsce wschodniej	stałe do 15.09.2024	Kwartałnie 15.01. 15.04. 15.07. 15.10	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	półrocznie 15.01. i 15.07. od 15.01.2022 do 15.01.2043	745 903	22 437	1 060
XVII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	11.12.2012 15.12.2045	900.000.000,00 EURO / KFD - drogi ekspresowe S7 oraz S8	stałe do 15.08.2044	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2023 do 15.11.2044	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2023 do 15.11.2044	980 329	5 253	975
XVIII.	Europejski Bank Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego – Europejski Bank Inwestycyjny	09.10.2012 15.12.2043	300.000.000,00 EURO / KFD - obwodnica Warszawy	stałe	Kwartałnie 15.02. 15.05. 15.08. 15.11	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2023 do 15.11.2044	półrocznie 15.05. i 15.11. od 15.11.2023 do 15.11.2044	2 080 000	15 198	8 439
XIX.	Nordic Investment Bank	Bank Gospodarstwa Krajowego – Nordic Investment Bank	03.12.2012 15.01.2043	100.000.000,00 EURO / KFD - autostrada A1, odcinek Stręków-Tuszyn	zmienne w okresach 6-miesięcznych (ustalane przez NIB)	Kwartałnie 15.03. 15.06. 15.09. 15.12	półrocznie 15.06. i 15.12. od 15.12.2023 do 15.06.2042	półrocznie 15.06. i 15.12. od 15.12.2023 do 15.06.2042	57 541	3 313	569
Razem						półrocznie 15.01. i 15.07			255 738	246	246
									23 229 969	628 172	75 555



(w tysiącach złotych)

■ Emisje obligacji według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data zawarcia/ zakończenia	Kwota umowy	Oprocentowanie		Warunki wykupu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2015 r.	Odsetki naliczone na dzień 31.12.2015 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2015 r.
							Odsetki	Kapitał			
I.	Deutsche Bank AG London	Deutsche Bank AG London	10.05.2006	200 mln euro	stałe	rocznie	wykup obligacji w 4 równych ratach (50 mln euro rocznie) w rocznice emisji w latach 2014-2016		213 075	24 411	6 069
		BGK	16.05.2016								
II.	Emisja własna BGK	BGK samodzielnie realizuje emisję obligacji	21.10.2009	11 652,5 mln zł	stałe	rocznie	Wykup w dacie zapadalności z opcją wcześniejszego wykupu	11 658 793	727 815	137 267	
			18.11.2009								
			09.12.2009								
			19.05.2010								
			25.05.2011								
			27.07.2011								
			24.10.2018								
			22.06.2011	1 000 mln zł	stałe	rocznie	981 815	59 920	31 150		
			25.06.2045								
			24.08.2011	5 250 mln zł	stałe		5 249 384	301 718	56 070		
			23.11.2011								
			27.06.2012								
			25.10.2022	1 270 mln zł	stałe		1 261 079	50 774	9 438		
			22.05.2014								
			25.10.2024	Razem							19 364 146

(w tysiącach złotych)

▪ Emisje obligacji według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Podmiot udzielający kredytu/ pożyczki	Strony umowy	Data	Kwota umowy	Oprocentowanie	Warunki spłaty kredytu		Saldo kapitału na dzień 31.12.2014 r.	Odsetki naliczone na dzień 31.12.2014 r.	Odsetki do spłaty na dzień 31.12.2014 r.
						Spłata odsetek	Spłata kapitału			
I.	Deutsche Bank AG London	Bank Gospodarstwa Krajowego	10.05.2006	200 mln euro	stałe	rocznie	wykup obligacji w 4 równych ratach (50 mln euro rocznie) w rocznice emisji w latach 2014–2016	426 230	22 892	12 174
		Deutsche Bank AG	16.05.2016							
II.	Emisja własna BGK		21.10.2009	11 652,5 mln zł	stałe		opcja wcześniejszego wykupu	11 661 031	728 281	137 733
			18.11.2009							
			09.12.2009							
			19.05.2010							
			25.05.2011							
			27.07.2011							
			24.10.2018							
			22.06.2011	1 000 mln zł	stałe		981 198	60 000	31 230	
			25.06.2045							
			24.08.2011	5 250 mln zł	stałe		5 249 293	301 875	56 228	
			23.11.2011							
			27.06.2012							
			25.10.2022	1 270 mln zł	stałe		1 260 068	60 264	9 464	
			22.05.2014							
			25.10.2024							
				Razem				19 577 820	1 173 312	246 829

### 3. Fundusz Kolejowy

#### 3.1. Bilans Funduszu Kolejowego

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	527 777	199 977
	1. Banków	202 926	199 977
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	324 851	0
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	0	0
XV.	Inne aktywa	18 976	18 233
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>546 753</b>	<b>218 210</b>



Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	546 304	218 222
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	0	0
X.	Rezerwy	0	0
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	449	-12
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>546 753</b>	<b>218 210</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugajew

Adam Świrski

### 3.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Kolejowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	0	0
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	0	0
III.	Pozostałe	0	0

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

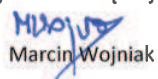
Zarząd Banku

Sporządził

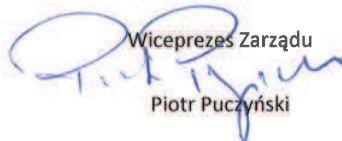
p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

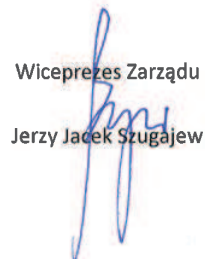
Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Swirski

### 3.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Kolejowego

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>12 262</b>	<b>11 253</b>
	1. Od sektora finansowego	106	151
	2. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	12 156	11 102
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>57</b>	<b>897</b>
	- od sektora budżetowego	57	897
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>12 205</b>	<b>10 356</b>
IV.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>745</b>	<b>599</b>
VI.	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>-745</b>	<b>-599</b>
VII.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VIII.	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>-131</b>	<b>752</b>
	- papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-131	752
IX.	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
X.	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>11 329</b>	<b>10 509</b>
XI.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XII.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XIII.	<b>Koszty działania banku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XIV.	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XV.	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVI.	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVII.	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVIII.	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>11 329</b>	<b>10 509</b>
XIX.	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XX.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 329</b>	<b>10 509</b>
XXI.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXII.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>11 329</b>	<b>10 509</b>

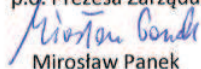
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

  
Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski



#### 4. Fundusz Dopłat

##### 4.1. Bilans Funduszu Dopłat

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	349 520	445 384
	1. Banków	129 752	210 976
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	219 768	234 408
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	8	23
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	18	33
XV.	Inne aktywa	101	5
	- pozostałe	101	5
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	27	23
	- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27	23
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>349 674</b>	<b>445 468</b>

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	348 763	444 317
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	451	386
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	451	381
	2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	0	5
X.	Rezerwy	380	393
	- pozostałe rezerwy	380	393
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	80	372
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>349 674</b>	<b>445 468</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

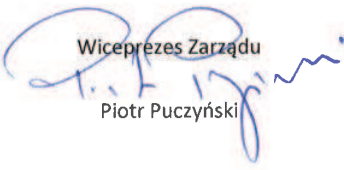
Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Swirski

#### 4.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Doptat

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>126 210</b>	<b>141 032</b>
	1. Zobowiązania udzielone	126 210	141 032
	- finansowe	126 210	141 032
II.	<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>Pozostałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugajew

Adam Świrski



#### 4.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Dopłat

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>5 950</b>	<b>8 051</b>
	- z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	5 950	8 051
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>23</b>	<b>4</b>
	- od sektora budżetowego	23	4
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>5 927</b>	<b>8 047</b>
IV.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
VI.	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>-2</b>	<b>-7</b>
VII.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VIII.	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>496</b>	<b>1 008</b>
	- papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	496	1 008
IX.	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
X.	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>6 421</b>	<b>9 048</b>
XI.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24</b>	<b>133</b>
XII.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>19</b>
XIII.	<b>Koszty działania banku</b>	<b>5 287</b>	<b>4 945</b>
	1. Wynagrodzenia	2 323	2 286
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	420	408
	3. Inne	2 544	2 251
XIV.	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>66</b>	<b>64</b>
XV.	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVI.	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVII.	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XVIII.	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 091</b>	<b>4 153</b>
XIX.	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XX.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 091</b>	<b>4 153</b>
XXI.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXII.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XXIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 091</b>	<b>4 153</b>

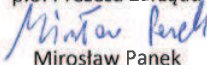
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

  
Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

  
Jerzy Jacek Szugajew

  
Adam Świrski

5. Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich

5.1. Bilans Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	3 129	5 529
	1. Banków	3 079	5 529
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	50	0
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	1	2
XV.	Inne aktywa	10	0
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	3	4
	- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3	4
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>3 143</b>	<b>5 535</b>

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	3 056	5 438
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	41	46
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	41	46
X.	Rezerwy	46	51
	- pozostałe rezerwy	46	51
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>3 143</b>	<b>5 535</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

  
Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugajew

Adam Świrski



**5.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich**

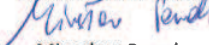
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Zobowiązania udzielone	0	0
	- finansowe	0	0
II.	<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>Pozostałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak


Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

### 5.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Przychody z tytułu odsetek	38	69
	- Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	38	69
II.	Koszty odsetek	0	0
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	38	69
IV.	Przychody z tytułu prowizji	0	0
V.	Koszty prowizji	1	1
VI.	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	-1	-1
VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0	0
VIII.	Wynik operacji finansowych	0	0
IX.	Wynik z pozycji wymiany	0	0
X.	Wynik działalności bankowej	37	68
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	0	15
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
XIII.	Koszty działania banku	573	637
	1. Wynagrodzenia	277	292
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	57	49
	3. Inne	239	296
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5	7
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	0	0
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	0	0
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	0	0
XVIII.	Wynik działalności operacyjnej	-541	-561
XIX.	Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0
XX.	Zysk (strata) brutto	-541	-561
XXI.	Podatek dochodowy	0	0
XXII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto	-541	-561

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

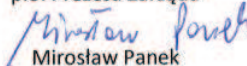
Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

## 6. Fundusz Termomodernizacji i Remontów

### 6.1. Bilans Funduszu Termomodernizacji i Remontów

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	413 476	438 626
	1. Banków	109 080	279 538
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	304 396	159 088
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	12	23
XV.	Inne aktywa	40	0
	- Pozostałe	40	0
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	15	12
	- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	15	12
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>413 543</b>	<b>438 661</b>



Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	413 028	438 136
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	211	197
	- rozliczenia międzyokresowe kosztów	211	197
X.	Rezerwy	208	212
	- pozostałe rezerwy	208	212
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	96	116
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>413 543</b>	<b>438 661</b>

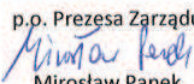
Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

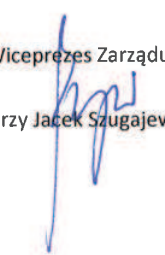
Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu  
  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu  
  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu  
  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu  
  
Adam Świrski

## 6.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Termomodernizacji i Remontów

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	177 004	158 851
	1. Zobowiązania udzielone	177 004	158 851
	a) finansowe	177 004	158 851
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	0	0
III.	Pozostałe	0	0

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugajew

Adam Świrski

### 6.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Termomodernizacji i Remontów

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Przychody z tytułu odsetek	7 231	5 967
	- Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	7 231	5 967
II.	Koszty odsetek	125	37
	- od sektora budżetowego	125	37
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	7 106	5 930
IV.	Przychody z tytułu prowizji	0	0
V.	Koszty prowizji	2	7
VI.	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	-2	-7
VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0	0
VIII.	Wynik operacji finansowych	639	49
	- papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	639	49
IX.	Wynik z pozycji wymiany	0	0
X.	Wynik działalności bankowej	7 743	5 972
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	7	86
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	1 096	1 425
XIII.	Koszty działania banku	2 748	2 682
	1. Wynagrodzenia	1 264	1 238
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	212	236
	3. Inne	1 272	1 208
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	30	32
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	0	0
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	0	0
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	0	0
XVIII.	Wynik działalności operacyjnej	3 876	1 919
XIX.	Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0
XX.	Zysk (strata) brutto	3 876	1 919
XXI.	Podatek dochodowy	0	0
XXII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto	3 876	1 919

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

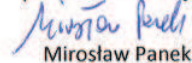
Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek


Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski



## 7. Fundusz Wsparcia Kredytobiorców

### 7.1. Bilans Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

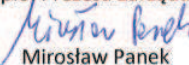
Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0
III.	Należności od sektora finansowego	0	0
IV.	Należności od sektora niefinansowego	0	0
V.	Należności od sektora budżetowego	0	0
VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VII.	Dłużne papiery wartościowe	0	0
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	0
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XI.	Udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0
XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0	0
XIII.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	0	0
XV.	Inne aktywa	0	0
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
XVII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XVIII.	Akcje własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	0	0
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0	0
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	-220	0
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	220	0
	- Rozliczenia międzyokresowe kosztów	220	
X.	Rezerwy	0	0
XI.	Zobowiązania podporządkowane	0	0
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
XIV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
XV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
XVI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
XVII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	0	0
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
	<b>Pasywa razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu  
  
Mirosław Panek

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak


Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski

**7.2. Pozycje pozabilansowe Funduszu Wsparcia Kredytobiorców**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
I.	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	0	0
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	0	0
III.	Pozostałe	0	0

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.


Zarząd Banku

Sporządził

Dyrektor Zarządzający

  
Marcin Wojniak

p.o. Prezesa Zarządu

  
Mirosław Panek

Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Puczyński

Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Jacek Szugajew

Wiceprezes Zarządu

  
Adam Świrski



### 7.3. Rachunek zysków i strat Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I.	Przychody z tytułu odsetek	0	0
	1. Od sektora finansowego	0	0
	2. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
II.	Koszty odsetek	0	0
	- od sektora budżetowego	0	0
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	0	0
IV.	Przychody z tytułu prowizji	0	0
V.	Koszty prowizji	220	0
VI.	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	-220	0
VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0	0
VIII.	Wynik operacji finansowych	0	0
	- papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	0	0
IX.	Wynik z pozycji wymiany	0	0
X.	Wynik działalności bankowej	-220	0
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
XIII.	Koszty działania banku	0	0
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	0	0
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	0	0
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	0	0
XVIII.	Wynik działalności operacyjnej	-220	0
XIX.	Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0
XX.	Zysk (strata) brutto	-220	0
XXI.	Podatek dochodowy	0	0
XXII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto	-220	0

Warszawa, dnia 22 marca 2016 r.

Zarząd Banku

Sporządził

p.o. Prezesa Zarządu

Dyrektor Zarządzający

Mirosław Panek

Marcin Wojniak

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Piotr Puczyński

Jerzy Jacek Szugałow

Adam Swirski