



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku  
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.**

**Zarząd Banku przedstawia śródroczne skrócone  
sprawozdanie finansowe Raiffeisen Bank Polska S.A.  
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku**

Piotr Czarnecki	Prezes Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Maciej Bardan	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Jan Czeremcha	Wiceprezes Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Ryszard Drużyński	Wiceprezes Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Łukasz Januszewski	Członek Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Marek Patuła	Członek Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Piotr Konieczny	Członek Zarządu	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
Patrycja Zenik-Rychlik	Dyrektor Departamentu Rachunkowości Finansowej i Podatków	.....
<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

Warszawa, 17 sierpnia 2016 roku



## Spis treści

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>4</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>9</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>11</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	11
2. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	12
2.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	12
2.2. Oświadczenie zgodności .....	13
2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów .....	13
3. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	14
4. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW .....	16
5. INWESTYCYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	16
6. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM .....	17
7. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....	20
8. INNE AKTYWA .....	21
9. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I POZOSTAŁYCH MONETARNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH .....	22
10. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	22
11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	23
12. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	24
13. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	24
14. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	30
15. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ .....	34
16. INNE ISTOTNE WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU .....	34
17. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDAWCZEJ .....	34
18. CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI .....	35
19. RYZYKO KREDYTOWE .....	36
20. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI .....	46
21. POZOSTAŁE RYZYKA RYNKOWE .....	48
21.1. Ryzyko rynkowe .....	48
21.2. Ryzyko walutowe .....	48

## Rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres	Za okres
		od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015
Przychody z tytułu odsetek		782 249	820 517
Koszty z tytułu odsetek		-296 717	-352 135
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>485 532</b>	<b>468 382</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	3	-54 917	-99 877
<i>w tym Odzyski ze sprzedaży wierzytelności i inne</i>		157	3 247
Przychody z tytułu prowizji i opłat		335 492	313 570
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-40 360	-46 646
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>295 132</b>	<b>266 924</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany		109 497	22 658
Przychody z tytułu dywidend		0	40 928
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	7	202 313	0
Ogólne koszty administracyjne		-603 040	-568 432
Pozostałe przychody operacyjne		5 355	15 635
Pozostałe koszty operacyjne		-33 460	-8 346
Podatek od instytucji finansowych		-68 509	0
<b>Zysk brutto</b>		<b>337 903</b>	<b>137 872</b>
Podatek dochodowy		-102 637	-30 788
<b>Zysk netto</b>		<b>235 266</b>	<b>107 084</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		248 260	248 260
Zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w zł)		948	431
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		248 260	248 260
Rozwodniony Zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w zł)		948	431

Noty przedstawione na stronach 11 – 48 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015
<b>Zysk netto</b>	<b>235 266</b>	<b>107 084</b>
<b>Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu, które mogą być przeniesione do wyniku, w tym:</b>	<b>-26 346</b>	<b>6 306</b>
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	19 536	7 002
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-3 712	-1 330
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	-52 062	783
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	9 892	-149
<b>Dochody całkowite netto</b>	<b>208 920</b>	<b>113 390</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 379 764	2 703 510	1 997 433
Należności od banków	4	318 498	1 204 249	1 682 255
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		8 883 562	12 570 410	8 845 666
Pochodne instrumenty finansowe		589 985	562 385	566 920
Inwestycyjne papiery wartościowe	5	7 533 291	3 827 055	2 970 182
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6	34 312 207	33 689 146	35 650 478
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7	38 495	527 582	526 708
Wartości niematerialne		506 118	535 346	549 523
Rzeczowe aktywa trwałe		131 225	124 997	132 319
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		89 038	156 167	182 960
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	2 173	1 851
Inne aktywa	8	247 084	265 683	409 454
<b>Aktywa razem</b>		<b>54 029 267</b>	<b>56 168 703</b>	<b>53 515 749</b>
Zobowiązania i kapitały własne	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	9	7 963 171	7 935 995	8 811 465
Pochodne instrumenty finansowe		1 571 142	1 478 611	1 783 256
Zobowiązania wobec klientów	10	36 538 599	38 754 180	35 300 060
Zobowiązania podporządkowane		332 187	724 789	314 862
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		501 790	501 825	501 785
Pozostałe zobowiązania		475 414	376 372	468 663
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		28 437	0	0
Rezerwy		161 845	149 170	186 172
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>47 572 585</b>	<b>49 920 942</b>	<b>47 366 263</b>
Kapitały własne				
Kapitał akcyjny		2 256 683	2 256 683	2 256 683
Kapitał zapasowy		2 287 790	2 287 790	2 287 790
Pozostałe kapitały		1 017 531	1 018 877	973 592
Wynik z lat ubiegłych i bieżącego okresu		894 678	684 411	631 421
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>6 456 682</b>	<b>6 247 761</b>	<b>6 149 486</b>
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>		<b>54 029 267</b>	<b>56 168 703</b>	<b>53 515 749</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 48 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Zestawienie zmian w kapitałach własnych

	Nota	Niepodzielony wynik finansowy					Razem
		Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik okresu bieżącego	
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>		<b>2 256 683</b>	<b>2 287 790</b>	<b>1 018 877</b>	<b>524 336</b>	<b>160 075</b>	<b>6 247 761</b>
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto		0	0	-42 170	0	0	-42 170
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto		0	0	15 824	0	0	15 824
Zysk netto za bieżący okres		0	0	0	0	235 266	235 266
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26 346</b>	<b>0</b>	<b>235 266</b>	<b>208 920</b>
Przeniesienie wyniku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych		0	0	0	160 075	-160 075	0
<b>Transakcje z właścicielami</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 000</b>	<b>-25 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeniesienie wyniku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0	0	25 000	-25 000	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2016</b>		<b>2 256 683</b>	<b>2 287 790</b>	<b>1 017 531</b>	<b>659 412</b>	<b>235 266</b>	<b>6 456 682</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 48 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Zestawienie zmian w kapitałach własnych (cd.)

	Niepodzielony wynik finansowy					
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik okresu bieżącego	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>2 256 683</b>	<b>2 287 790</b>	<b>947 286</b>	<b>230 199</b>	<b>314 138</b>	<b>6 036 096</b>
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto	0	0	634	0	0	634
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto	0	0	5 672	0	0	5 672
Zysk netto za bieżący okres	0	0	0	0	107 084	107 084
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 306</b>	<b>0</b>	<b>107 084</b>	<b>113 390</b>
Przeniesienie wyniku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	314 138	-314 138	0
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>-20 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeniesienie wyniku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	20 000	-20 000	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2015</b>	<b>2 256 683</b>	<b>2 287 790</b>	<b>973 592</b>	<b>210 199</b>	<b>421 222</b>	<b>6 149 486</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 48 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Za okres	Za okres
	od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015
<b>Zysk brutto</b>	<b>337 903</b>	<b>137 872</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>124 918</b>	<b>257 012</b>
Amortyzacja	53 142	56 011
Utrata wartości majątku trwałego	6 493	0
Niezrealizowane różnice kursowe	253 192	228 228
(Zysk) ze zbycia udziałów w jednostce zależnej	-202 313	0
Przeniesienie odsetek i dywidend dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej	5 808	-19 555
(Zysk)/Strata ze zbycia, likwidacji składników rzeczowego majątku trwałego	8 596	-7 672
<b>Zmiany stanu aktywów i pasywów :</b>	<b>2 088 594</b>	<b>-8 852 627</b>
Pozostałe lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	849 705	-1 126 076
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 620 673	-8 568 246
Pochodne instrumenty finansowe	-9 859	906 760
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-1 150 660	-1 501 577
Inne aktywa	-8 397	-155 872
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	226 062	-534 499
Zobowiązania wobec klientów	-1 962 329	1 823 504
Pozostałe zobowiązania	127 479	139 247
Rezerwy	12 675	-15 635
Dywidendy otrzymane	0	40 928
Podatek dochodowy zapłacony/otrzymany	-2	-1 535
Odsetki otrzymane	700 531	766 548
Odsetki zapłacone	-317 284	-626 174
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>2 551 415</b>	<b>-8 457 743</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych	666 451	11 306 858
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	236	9 823
Wpływy z tytułu zbycia akcji w spółkach zależnych	695 000	0
Wydatki z tytułu nabycia inwestycyjnych papierów wartościowych	-4 370 199	-1 728 380
Wydatki z tytułu nabycia akcji w spółkach zależnych	-3 600	-5 500
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-45 624	-14 469
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 057 736</b>	<b>9 568 332</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych	1 843 458	4 089
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych	-2 679 371	-1 845 719
Wydatki z tytułu spłaty odsetek od papierów dłużnych	-7 730	-8 255
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-843 643</b>	<b>-1 849 885</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>-1 349 964</b>	<b>-739 296</b>
Środki pieniężne na początek okresu	2 789 986	2 787 621
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 440 022</b>	<b>2 048 325</b>

## Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest **Raiffeisen Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie 00-844, ul. Grzybowska 78 wpisany do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000014540. Czas działalności Banku jest nieoznaczony.

Bank prowadzi działalność w zakresie bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz działalności inwestycyjnej i faktoringowej na terenie Polski, zatrudniając 5 132 osoby na 30 czerwca 2016 roku (5 395 osób na 31 grudnia 2015 roku).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej, wyników i przepływów pieniężnych Grupy jako całości.

#### Zatwierdzenie niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Banku dokonał zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w dniu 17 sierpnia 2015 roku.

#### Skład Zarządu Banku według stanu na 30 czerwca 2016 roku

Piotr Czarnecki	– Prezes Zarządu
Maciej Bardan	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Jan Czeremcha	– Wiceprezes Zarządu
Ryszard Drużyński	– Wiceprezes Zarządu
Łukasz Januszewski	– Członek Zarządu
Piotr Konieczny	– Członek Zarządu
Marek Patuła	– Członek Zarządu

## **Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (cd.)**

### **Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na 30 czerwca 2016 roku**

Karl Sevelda	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martin Grüll	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Klemens Breuer	– Członek Rady Nadzorczej
Władysław Gołębiowski	– Członek Rady Nadzorczej
Andreas Gschwenter	– Członek Rady Nadzorczej
Peter Lennkh	– Członek Rady Nadzorczej
Selcuk Sari	– Członek Rady Nadzorczej
Herbert Stepic	– Członek Rady Nadzorczej
Johann Strobl	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

## **2. Opis istotnych zasad rachunkowości**

### **2.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, a przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Sprawozdania Finansowego Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

## **Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (cd.)**

### **2.2. Oświadczenie zgodności**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze Sprawozdaniem Finansowym Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Warszawa, ul. Czerniakowska 100 lub na stronie internetowej Banku, <http://raiffeisenpolbank.com/>.

### **2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów**

Nowe standardy oraz interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. zamieszczonym w niniejszym skonsolidowanym raporcie półrocznym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) w nocie 2.3.

## Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

### 3. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe

Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Wartość odpisów aktualizujących i rezerw na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia			Wartość odpisów aktualizujących i rezerw na koniec okresu	Odzyski ze sprzedaży wierzytelności i inne	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Reklasyfi- kacja	Różnice kursowe			
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe tworzone indywidualnie</b>										
Należności od klientów indywidualnych	17 862	15 502	921	-14 096	0	0	0	20 189	0	-1 406
Należności od klientów mikro	23 761	5 321	658	-6 089	0	0	0	23 651	0	768
Należności od dużych przedsiębiorstw	705 251	230 884	14 496	-206 219	-857	0	0	743 554	0	-24 665
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	43 394	8 479	46	-1 725	-4 198	0	0	45 996	157	-6 597
Pozycje pozabilansowe	41 228	22 255	536	-40 910	0	0	0	23 109	0	18 656
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	17 951	0	0	0	0	0	0	17 951	0	0
<b>Razem</b>	<b>849 448</b>	<b>282 440</b>	<b>16 657</b>	<b>-269 040</b>	<b>-5 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>874 451</b>	<b>157</b>	<b>-13 244</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe tworzone grupowo (w tym: IBNR)</b>										
Należności od banków	165	45	5	-126	0	0	0	89	0	81
Należności od klientów indywidualnych	596 350	190 534	7 985	-164 256	0	-192	0	630 422	0	-26 278
Należności od klientów mikro	297 803	68 930	663	-37 692	0	194	0	329 897	0	-31 238
Należności od dużych przedsiębiorstw	75 340	17 692	909	-28 649	0	0	0	65 292	0	10 957
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	4 724	1 740	10	-2 569	0	-2	0	3 904	0	829
Należności od sektora publicznego	96	6	0	-21	0	0	0	81	0	15
Pozycje pozabilansowe	8 556	1 619	0	-5 580	0	0	61	4 655	0	3 961
<b>Razem</b>	<b>983 034</b>	<b>280 566</b>	<b>9 572</b>	<b>-238 892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>1 034 340</b>	<b>0</b>	<b>-41 673</b>
<b>Odpisy i rezerwy razem</b>	<b>1 832 482</b>	<b>563 006</b>	<b>26 229</b>	<b>-507 932</b>	<b>-5 055</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>1 908 791</b>	<b>157</b>	<b>-54 917</b>

## Noty objaśniające do rachunku zysków i strat (cd.)

Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	Wartość odpisów aktualizujących i rezerw na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących i rezerw na koniec okresu	Odzyski ze sprzedaży wierzycielności	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Reklasyfi- kacja	Różnice kursowe			
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe tworzone indywidualnie</b>										
Należności od klientów indywidualnych	14 408	31 922	3 452	-18 881	0	0	0	30 901	953	-12 088
Należności od klientów mikro	13 071	24 346	3 781	-17 587	0	0	0	23 611	0	-6 759
Należności od dużych przedsiębiorstw	738 616	158 245	5 084	-101 885	-27 453	0	0	772 607	1 976	-54 384
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	60 750	6 613	0	-2 811	-4 766	0	-44	59 742	318	-3 484
Pozycje pozabilansowe	26 631	22 038	0	-15 348	0	0	-8	33 313	0	-6 690
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	16 826	0	0	0	0	0	0	16 826	0	0
<b>Razem</b>	<b>870 302</b>	<b>243 164</b>	<b>12 317</b>	<b>-156 512</b>	<b>-32 219</b>	<b>0</b>	<b>-52</b>	<b>937 000</b>	<b>3 247</b>	<b>-83 405</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe tworzone grupowo (w tym: IBNR)</b>										
Należności od banków	302	298	0	-113	0	0	-1	485	0	-184
Należności od klientów indywidualnych	607 093	236 587	37 115	-227 202	0	15	0	653 608	0	-9 385
Należności od klientów mikro	318 764	67 284	4 707	-75 063	0	-15	0	315 676	0	7 779
Należności od dużych przedsiębiorstw	60 545	35 854	0	-22 216	0	0	-92	74 091	0	-13 638
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	3 633	3 210	0	-1 620	0	0	0	5 223	0	-1 590
Należności od sektora publicznego	135	35	0	-36	0	0	0	134	0	1
Pozycje pozabilansowe	7 408	3 348	0	-3 893	0	0	-11	6 852	0	545
<b>Razem</b>	<b>997 879</b>	<b>346 615</b>	<b>41 822</b>	<b>-330 143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-104</b>	<b>1 056 069</b>	<b>0</b>	<b>-16 472</b>
<b>Odpisy i rezerwy razem</b>	<b>1 868 181</b>	<b>589 779</b>	<b>54 139</b>	<b>-486 655</b>	<b>-32 219</b>	<b>0</b>	<b>-156</b>	<b>1 993 068</b>	<b>3 247</b>	<b>-99 877</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 4. Należności od banków

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Depozyty zabezpieczające	196 591	1 051 393	1 342 436
Środki na rachunkach bieżących	20 258	48 076	27 905
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	61 737	56 545	259 412
Lokaty w innych bankach	40 000	48 400	52 987
<b>Należności od banków brutto:</b>	<b>318 586</b>	<b>1 204 414</b>	<b>1 682 740</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-89	-165	-485
<b>Należności od banków netto:</b>	<b>318 498</b>	<b>1 204 249</b>	<b>1 682 255</b>

### 5. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>			
Obligacje skarbowe	3 462 591	1 964 957	1 964 983
<b>Razem utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>3 462 591</b>	<b>1 964 957</b>	<b>1 964 983</b>
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>			
Udziały kapitałowe	44 169	80 895	27 077
Papiery wartościowe zablokowane pod BFG*	229 482	228 816	201 983
Obligacje korporacyjne	348 291	319 970	314 064
Obligacje skarbowe	3 448 758	1 232 417	462 075
<b>Razem dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 070 700</b>	<b>1 862 098</b>	<b>1 005 199</b>
<b>Razem</b>	<b>7 533 291</b>	<b>3 827 055</b>	<b>2 970 182</b>

\* zawiera obligacje skarbowe (30 czerwca 2016; 31 grudnia 2015) i bony pieniężne NBP (30 czerwca 2015)

W związku z realizacją transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. i związanym z tym zbyciem przez Bank udziałów w Visa Europe na rzecz Visa Inc. Bank otrzymał od Visa Inc. wynagrodzenie za odsprzedane udziały w wysokości 13,44 mln euro. Środki wpłynęły na konto Banku 21 czerwca 2016 roku.

W ramach transakcji Bank otrzyma też uprzywilejowane akcje Visa Inc. Serii C w liczbie 4 878. Uprzywilejowane akcje Visa Inc. Serii C będą konwertowane na akcje zwykłe Visa Inc. Serii A. Warunki transakcji przewidują stopniowe konwertowanie akcji uprzywilejowanych. Konwersja wszystkich akcji uprzywilejowanych nastąpi najpóźniej w 2028 r. Obecny współczynnik konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe wynosi 13,952. Zgodnie z warunkami Transakcji może on ulegać zmniejszeniu w okresie do 2028 r.



## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Transakcja przewiduje również wypłatę na rzecz Banku dodatkowego wynagrodzenia w gotówce w ramach "odroczonej płatności", która zostanie dokonana po trzech latach od sfinalizowania transakcji tj. w II kwartale 2019 r. Łączna wysokość "odroczonej płatności" przypadającej na wszystkie banki odsprzedające Visa Inc. udziały w Visa Europe Limited wynosi 1,12 mld euro. Udział Banku w tej kwocie wynosi 0,1035487037%.

Łączny wynik z tytułu powyższych trzech tytułów ujęty został w pozycji Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany i wynosił 80 595 tys. złotych i dotyczył odpowiednio:

- wynagrodzenie za sprzedane udziały otrzymane w gotówce w wysokości 59 039 tys. złotych,
- otrzymanych akcji uprzywilejowanych w wysokości 16 523 tys. złotych,
- dodatkowego wynagrodzenia w gotówce w ramach „odroczonej płatności” w wysokości 5 033 tys. złotych.

## 6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej	30 czerwca 2016			31 grudnia 2015			30 czerwca 2015		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	20 333 736	650 611	19 683 125	19 816 714	614 212	19 202 502	20 054 885	684 508	19 370 377
Klienci mikro	2 821 578	353 548	2 468 030	2 738 324	321 564	2 416 760	2 760 981	339 288	2 421 693
Duże przedsiębiorstwa	11 623 722	808 845	10 814 877	11 588 614	780 591	10 808 023	13 471 714	846 698	12 625 016
transakcje buy-sell-back	0	0	0	40 429	0	40 429	547 717	0	547 717
Małe i średnie przedsiębiorstwa	1 378 584	49 900	1 328 684	1 288 397	48 119	1 240 278	1 274 864	64 965	1 209 899
Sektor publiczny	17 573	82	17 491	21 679	96	21 583	23 627	134	23 493
<b>Razem</b>	<b>36 175 193</b>	<b>1 862 986</b>	<b>34 312 207</b>	<b>35 453 728</b>	<b>1 764 582</b>	<b>33 689 146</b>	<b>37 586 071</b>	<b>1 935 593</b>	<b>35 650 478</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

30 czerwca 2016									
Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej									
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez przesłanki utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki udzielone klientom z przesłanką utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	19 340 973	50 806	10 407	0	41 479	20 835	940 877	578 970	<b>19 683 125</b>
Należności od klientów mikro	2 097 167	12 894	3 797	0	46 808	23 623	673 806	317 031	<b>2 468 030</b>
Należności od dużych przedsiębiorstw	10 100 946	50 382	475 776	15 431	1 047 000	743 032	0	0	<b>10 814 877</b>
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 306 864	2 771	17 909	1 229	53 811	45 900	0	0	<b>1 328 684</b>
Należności od sektora publicznego	17 573	82	0	0	0	0	0	0	<b>17 491</b>
<b>Razem</b>	<b>32 863 523</b>	<b>116 935</b>	<b>507 889</b>	<b>16 660</b>	<b>1 189 098</b>	<b>833 390</b>	<b>1 614 683</b>	<b>896 001</b>	<b>34 312 207</b>
31 grudnia 2015									
Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej									
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez przesłanki utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki udzielone klientom z przesłanką utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	18 880 450	63 026	2 122	0	41 881	17 863	892 261	533 323	<b>19 202 502</b>
Należności od klientów mikro	2 045 758	11 006	4 397	0	47 503	23 764	640 666	286 794	<b>2 416 760</b>
Należności od dużych przedsiębiorstw	9 956 338	51 644	560 895	23 698	1 071 381	705 249	0	0	<b>10 808 023</b>
<i>w tym transakcje buy-sell-back</i>	40 429	0	0	0	0	0	0	0	<b>40 429</b>
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 212 119	2 982	25 430	1 744	50 848	43 393	0	0	<b>1 240 278</b>
Należności od sektora publicznego	21 679	96	0	0	0	0	0	0	<b>21 583</b>
<b>Razem</b>	<b>32 116 344</b>	<b>128 754</b>	<b>592 844</b>	<b>25 442</b>	<b>1 211 613</b>	<b>790 269</b>	<b>1 532 927</b>	<b>820 117</b>	<b>33 689 146</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

30 czerwca 2015

	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez przesłanki utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki udzielone klientom z przesłanką utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	19 039 826	64 848	0	0	58 429	30 900	956 630	588 760	<b>19 370 377</b>
Należności od klientów mikro	2 055 574	15 268	0	0	56 331	23 615	649 076	300 405	<b>2 421 693</b>
Należności od dużych przedsiębiorstw	11 268 371	55 340	786 329	18 733	1 417 014	772 625	0	0	<b>12 625 016</b>
w tym transakcje buy-sell-back	547 717	0	0	0	0	0	0	0	<b>547 717</b>
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 177 801	3 543	26 089	1 701	70 974	59 721	0	0	<b>1 209 899</b>
Należności od sektora publicznego	23 627	134	0	0	0	0	0	0	<b>23 493</b>
<b>Razem</b>	<b>33 565 199</b>	<b>139 133</b>	<b>812 418</b>	<b>20 434</b>	<b>1 602 748</b>	<b>886 861</b>	<b>1 605 706</b>	<b>889 165</b>	<b>35 650 478</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

### 7. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	0	492 687	492 687
Leasing Poland Sp. z o.o.	14 600	14 600	14 600
Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.	12 245	12 245	12 621
Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.	0	0	750
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 000	2 000	0
Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.	9 650	6 050	6 050
<b>Razem</b>	<b>38 495</b>	<b>527 582</b>	<b>526 708</b>

W dniu 31 marca 2016 Bank sprzedał akcje Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL”) na rzecz Raiffeisen Bank International AG. Celem transakcji była poprawa wskaźników kapitałowych na poziomie skonsolidowanym zgodnie z rekomendacją KNF. Wynik na sprzedaży tych udziałów w wysokości 202 313 tys. złotych (przed opodatkowaniem) został zaprezentowany w Wyniku ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej.

Wartość księgową sprzedanych udziałów	492 687
Cena sprzedaży	695 000
Wynik brutto ze sprzedaży RLPL	202 313
Podatek dochodowy z tytułu wyniku ze sprzedaży RLPL	-38 439
Wynik netto ze sprzedaży RLPL	163 874

Wskutek tej transakcji Bank utracił kontrolę nad spółką RLPL oraz wszystkimi spółkami wchodzącymi w skład Grupy RLPL, czyli spółką Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Services Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp. z o.o. oraz spółką celową ROOF Poland Leasing 2014 DAC.

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

### 8. Inne aktywa

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Aktywa finansowe brutto, w tym:			
Inkaso weksli i czeków	183	368	137
Dłużnicy różni	98 248	93 469	170 724
Rozrachunki z biurami maklerskimi – należności	5 025	5 225	5 173
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – należności	64 799	76 052	84 383
<b>Aktywa finansowe brutto razem</b>	<b>168 255</b>	<b>175 114</b>	<b>260 417</b>
Odpisy aktualizujące	-9 304	-3 496	-2 805
<b>Aktywa finansowe netto razem</b>	<b>158 951</b>	<b>171 618</b>	<b>257 612</b>
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:			
Koszty zapłacone z góry	40 840	41 638	101 606
Przychody do otrzymania	2 706	3 574	1 182
Aktywa przejęte za długi	2 580	2 794	2 794
Rozrachunki publiczno - prawne	42 007	46 059	46 260
<b>Aktywa niefinansowe brutto razem</b>	<b>88 133</b>	<b>94 065</b>	<b>151 842</b>
Odpisy aktualizujące	0	0	0
<b>Aktywa niefinansowe netto razem</b>	<b>88 133</b>	<b>94 065</b>	<b>151 842</b>
<b>Razem</b>	<b>247 084</b>	<b>265 683</b>	<b>409 454</b>

#### Sprawa sporna w zakresie zobowiązań Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu podatku dochodowego

Rozrachunki publiczno-prawne w pozycji Inne aktywa zawierają przede wszystkim kwotę należności spornych z tytułu nadpłaconego podatku dochodowego. W 2009 roku miały miejsce w Banku dwie kontrole podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych w latach 2004 i 2007. W 2012 roku odbyła się kolejna kontrola dotycząca prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006. W wyniku tych kontroli organy podatkowe wyraziły odmienną od Zarządu Banku opinię co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w latach 2004, 2006 i 2007. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanych przez siebie rozliczeń podatku, dokonał uiszczenia zobowiązania podatkowego wskazanego przez organy podatkowe wraz z odsetkami i rozpoznał należność od Urzędu Skarbowego. Postępowania podatkowe dotyczące rozliczeń podatku dochodowego zostały zakończone decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej. Bank wniósł skargi na w/w decyzje do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Wojewódzki Sąd Administracyjny uchylił wydane decyzje dla lat 2004, 2006 i 2007. Organ podatkowy wniósł skargi kasacyjne dla lat 2004, 2006 i 2007. W dniu 24 listopada 2015 Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone wyroki i przekazał sprawy do ponownego rozpoznania przed WSA. W dniach 28 i 29 kwietnia 2016 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odrzucił skargi Banku i utrzymał w mocy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przez Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. wyroki

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie nie uprawomocniły się. Bank wniósł skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie odpowiednio : 23 czerwca 2016 - rok 2007, 29 czerwca 2016 - rok 2004, 12 lipca 2016- rok 2006. Kwota należności spornych z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 75 868 tys. zł, w tym należność główna 57 188 tys. zł., oraz zapłacone odsetki za zwłokę 18 680 tys.zł.

### Ocena ryzyka powyższej sprawy przez Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A.

Polskie przepisy podatkowe podlegają interpretacjom oraz zmianom, stąd jak zaprezentowano powyżej, istnieje teoretyczna możliwość, iż interpretacja tych przepisów przez władze skarbowe może być inna niż zastosowana przez Raiffeisen Bank Polska S.A., co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Bank.

Tym niemniej, na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. podtrzymuje prawidłowość rozliczeń podatkowych dokonanych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. W ocenie Zarządu ustalenia postępowania kontrolnego organów skarbowych są bezzasadne i należy spodziewać się pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia opisaną kwestii, co w konsekwencji będzie skutkowało zwrotem przez Urząd Skarbowy zapłaconych dotychczas należności wraz z odsetkami.

Sprawa sporna w zakresie zobowiązań Raiffeisen-Leasing Polska S.A. z tytułu podatku dochodowego została przedstawiona w nocie 11.

## 9. Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Rachunki bieżące	411 197	251 817	375 527
Depozyty terminowe	205 387	226 973	1 023 657
Kredyty otrzymane	7 346 587	7 457 205	6 610 427
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	801 854
<b>Razem</b>	<b>7 963 171</b>	<b>7 935 995</b>	<b>8 811 465</b>

## 10. Zobowiązania wobec klientów

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	17 363 621	17 512 927	16 622 921
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 137 738	1 957 634	1 594 618
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	13 418 380	15 629 555	14 247 449
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	3 618 860	3 654 064	2 835 072
<b>Razem</b>	<b>36 538 599</b>	<b>38 754 180</b>	<b>35 300 060</b>

## Pozostałe noty objaśniające

### 11. Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia pozycje pozabilansowe udzielone i otrzymane:

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
<b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>			
Gwarancje bankowe	2 025 681	1 668 787	1 660 671
Akredytywy i akcepty bankowe	206 969	215 575	225 595
<b>Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>2 232 651</b>	<b>1 884 362</b>	<b>1 886 265</b>
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania do udzielenia kredytu:			
<i>Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku</i>	7 782 830	8 122 312	7 745 237
<i>Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku</i>	3 390 916	3 659 332	3 738 545
<i>Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku</i>	4 391 914	4 462 980	4 006 692
<b>Razem udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>7 782 830</b>	<b>8 122 312</b>	<b>7 745 237</b>
<b>Razem</b>	<b>10 015 480</b>	<b>10 006 674</b>	<b>9 631 502</b>
<b>Gwarancje otrzymane</b>			
	5 676 344	5 635 557	5 660 820
<b>Razem</b>	<b>5 676 344</b>	<b>5 635 557</b>	<b>5 660 820</b>

#### Sprawa sporna w zakresie zobowiązań Raiffeisen-Leasing Polska S.A. z tytułu podatku dochodowego

W 2008 roku miała miejsce w Raiffeisen-Leasing Polska S.A. kontrola podatkowa dotycząca prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych w 2006 roku. W wyniku tej kontroli organy podatkowe wyraziły odmienną od Zarządu Spółki opinię, co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w 2006 roku. Spółka stojąc na stanowisku uznającym prawidłowości dokonanych przez siebie rozliczeń podatku, dokonała uiszczenia zobowiązania podatkowego wskazanego przez organy podatkowe oraz rozpoznała należność od Urzędu Skarbowego. Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo należności z tego tytułu wyniosło 12 900 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 14 176 tys. zł).

Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 17 listopada 2015 roku w odpowiedzi na skargę kasacyjną wniesioną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie uchylił wyrok sądu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. W dniu 12 lutego 2016 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odrzucił skargę Spółki i utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przez Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie nie uprawomocnił się. Spółka złożyła w dniu 3 czerwca 2016 roku skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Zgodnie z umową sprzedaży przez Bank posiadanych udziałów w Raiffeisen-Leasing Polska S.A. do RBI Bank zobowiązany jest do pokrycia na rzecz RBI ewentualnych strat związanych z toczącymi się postępowaniami podatkowymi przeciwko Raiffeisen-Leasing Polska S.A., jeżeli takie wystąpią, w tym z tytułu wyżej opisanej sprawy spornej.

### Ocena ryzyka powyższej sprawy przez Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A.

Polskie przepisy podatkowe podlegają interpretacjom oraz zmianom, stąd jak zaprezentowano powyżej, istnieje teoretyczna możliwość, iż interpretacja tych przepisów przez władze skarbowe może być inna niż zastosowana przez Raiffeisen - Leasing Polska S.A, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez w/w spółkę.

Tym niemniej, na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. podtrzymuje prawidłowość rozliczeń podatkowych dokonanych przez Raiffeisen-Leasing Polska S.A.. W ocenie Zarządu Banku ustalenia postępowania kontrolnego organów skarbowych są bezzasadne i należy spodziewać się pozytywnego dla Banku i Spółki rozstrzygnięcia opisanej kwestii, co w konsekwencji będzie skutkowało zwrotem przez Urząd Skarbowy zapłaconych dotychczas należności wraz z odsetkami.

## 12. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Środki w kasach Banku	817 624	1 067 024	651 698
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	562 140	1 636 486	1 345 735
Środki na rachunkach Nostro w innych bankach	20 258	48 076	27 905
Lokaty w innych bankach (z terminem wymagalności do 3 miesięcy)	40 000	38 400	22 987
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1 440 022</b>	<b>2 789 986</b>	<b>2 048 325</b>

## 13. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych były zgodne z zasadami, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, klasyfikowanych przez Bank do Kategorii III, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyceniane są do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2016 roku, jest nieznaczący i nie różni się istotnie w stosunku do wartości ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Poniżej przedstawiono wartość księgową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na trzy kategorie wyceny do wartości godziwej:



## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	30 czerwca 2016					31 grudnia 2015				
	Wartość księgową	Wartość godziwą	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgową	Wartość godziwą	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
<b>Aktywa finansowe</b>										
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 379 764	1 379 764	0	0	1 379 764	2 703 510	2 703 510	0	0	2 703 510
Należności od banków	318 498	318 337	0	0	318 337	1 204 249	1 204 337	0	0	1 204 337
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 883 562	8 883 562	591 119	8 000 000	292 443	12 570 410	12 570 410	332 391	12 146 112	91 907
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	589 985	589 985	0	573 520	16 465	562 385	562 385	0	552 557	9 828
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	589 985	589 985	0	573 520	16 465	553 828	553 828	0	544 000	9 828
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0	0	0	8 557	8 557	0	8 557	0
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	7 533 291	7 502 066	7 109 605	0	392 461	3 827 055	3 796 154	3 395 290	0	400 864
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 462 591	3 431 366	3 431 366	0	0	1 964 957	1 934 056	1 934 056	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	4 070 700	4 070 700	3 678 239	0	392 461	1 862 098	1 862 098	1 461 233	0	400 864
Udziały kapitałowe	44 169	44 169	0	0	44 169	80 895	80 895	0	0	80 895
Papiery dłużne	4 026 531	4 026 531	3 678 239	0	348 292	1 781 203	1 781 203	1 461 233	0	319 970
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	34 312 207	32 222 708	0	0	32 222 708	33 689 146	31 400 096	0	0	31 400 096
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	19 683 125	17 525 846	0	0	17 525 846	19 202 502	16 878 760	0	0	16 878 760
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	2 468 030	2 331 894	0	0	2 331 894	2 416 760	2 265 087	0	0	2 265 087
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	10 814 877	11 014 503	0	0	11 014 503	10 808 023	10 987 794	0	0	10 987 794
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	1 328 684	1 332 916	0	0	1 332 916	1 240 278	1 246 767	0	0	1 246 767
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	17 491	17 550	0	0	17 550	21 583	21 689	0	0	21 689
Inne aktywa finansowe	158 951	158 951	0	0	158 951	171 618	171 618	0	0	171 618
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>53 176 258</b>	<b>51 055 373</b>	<b>7 700 724</b>	<b>8 573 520</b>	<b>34 781 129</b>	<b>54 728 373</b>	<b>52 408 511</b>	<b>3 727 681</b>	<b>12 698 669</b>	<b>35 982 160</b>

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	30 czerwca 2016					31 grudnia 2015				
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
<b>Zobowiązania finansowe</b>										
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	7 963 171	7 853 323	0	0	7 853 323	7 935 995	7 880 574	0	0	7 880 574
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 571 142	1 571 142	0	1 571 040	102	1 478 611	1 478 611	0	1 478 604	7
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	458 321	458 321	0	458 219	102	503 864	503 864	0	503 857	7
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	1 091 225	1 091 225	0	1 091 225	0	954 211	954 211	0	954 211	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	21 596	21 596	0	21 596	0	20 536	20 536	0	20 536	0
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	36 538 599	36 775 715	0	0	36 775 715	38 754 180	39 180 293	0	0	39 180 293
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	17 363 621	17 481 993	0	0	17 481 993	17 512 927	17 657 546	0	0	17 657 546
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 137 738	2 142 389	0	0	2 142 389	1 957 634	1 962 201	0	0	1 962 201
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	13 418 380	13 514 527	0	0	13 514 527	15 629 555	15 888 034	0	0	15 888 034
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	3 618 860	3 636 807	0	0	3 636 807	3 654 064	3 672 513	0	0	3 672 513
Zobowiązania podporządkowane	332 187	248 160	0	0	248 160	724 789	519 133	0	0	519 133
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501 790	503 250	0	0	503 250	501 825	501 892	0	0	501 892
Pozostałe zobowiązania finansowe	370 108	370 108	0	0	370 108	281 707	281 707	0	0	281 707
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>47 276 997</b>	<b>47 321 698</b>	<b>0</b>	<b>1 571 040</b>	<b>45 750 659</b>	<b>49 677 107</b>	<b>49 842 210</b>	<b>0</b>	<b>1 478 604</b>	<b>48 363 606</b>

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	30 czerwca 2015				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
<b>Aktywa finansowe</b>					
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 997 433	1 997 433	0	0	1 997 433
Należności od banków	1 682 255	1 682 740	0	0	1 682 740
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 845 666	8 845 666	496 605	8 197 279	151 783
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	566 920	566 920	0	549 553	17 367
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	558 571	558 571	0	541 204	17 367
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	8 349	8 349	0	8 349	0
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	2 970 182	2 961 529	2 416 810	201 982	342 738
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 964 983	1 956 330	1 956 330	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	1 005 199	1 005 199	460 479	201 982	342 738
Udziały kapitałowe	27 077	27 077	0	0	27 077
Papiery dłużne	978 122	978 122	460 479	201 982	315 661
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	35 650 478	33 392 469	0	0	33 392 469
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	19 370 377	17 009 977	0	0	17 009 977
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	2 421 693	2 275 541	0	0	2 275 541
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	12 625 016	12 867 416	0	0	12 867 416
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	1 209 899	1 215 817	0	0	1 215 817
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	23 493	23 719	0	0	23 719
Inne aktywa finansowe	257 612	257 612	0	0	257 612
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>51 970 546</b>	<b>49 704 370</b>	<b>2 913 414</b>	<b>8 948 814</b>	<b>37 842 142</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
<b>Wyszczególnienie pozycji</b>					
<b>30 czerwca 2015</b>					
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	8 811 465	8 668 470	0	0	8 668 470
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 783 256	1 783 256	0	1 783 086	170
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	546 646	546 646	0	546 477	170
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	1 216 055	1 216 055	0	1 216 055	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	20 555	20 555	0	20 555	0
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	35 300 060	35 597 511	0	0	35 597 511
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	16 622 921	16 759 674	0	0	16 759 674
Zobowiązania wobec klientów mikro	1 594 618	1 598 213	0	0	1 598 213
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	14 247 449	14 389 384	0	0	14 389 384
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	2 835 072	2 850 240	0	0	2 850 240
Zobowiązania podporządkowane	314 862	305 019	0	0	305 019
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501 785	501 785	0	0	501 785
Pozostałe zobowiązania finansowe	357 721	357 721	0	0	357 721
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>47 069 149</b>	<b>47 213 763</b>	<b>0</b>	<b>1 783 086</b>	<b>45 430 677</b>

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Poniżej przedstawiono zmiany stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Bank stosuje wycenę do wartości godziwej według Kategorii III.

Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - papiery dłużne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>91 907</b>	<b>9 828</b>	<b>319 970</b>	<b>7</b>
Zwiększenia, w tym:	273 097	7 065	59 222	97
Zakup	272 077	0	32 870	0
Transakcje pochodne zawarte w okresie	0	641	0	93
Przychód z instrumentów finansowych, ujęty w pozycji:	1 020	2 122	26 352	-1
Wynik z tytułu odsetek	0	0	44	-1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	1 020	2 122	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	26 307	0
Reklasyfikacja	0	4 303	0	4
Zmniejszenia, w tym:	-72 560	-428	-30 900	-1
Rozliczenie/wykup	0	-312	0	-7
Sprzedaż	-56 073	0	-21 007	0
Strata z instrumentów finansowych, ujęta w pozycji:	-16 487	-116	-9 893	5
Wynik z tytułu odsetek	-203	0	-112	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-16 284	-116	0	5
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-9 781	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>292 443</b>	<b>16 465</b>	<b>348 292</b>	<b>102</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ujęty w pozycji:</b>	<b>-14 462</b>	<b>6 637</b>	<b>19 215</b>	<b>96</b>
Wynik z tytułu odsetek	803	0	2 689	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-15 264	6 637	0	96
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	16 526	0

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - papiery dłużne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>165 257</b>	<b>212</b>	<b>351 436</b>	<b>96</b>
Zwiększenia, w tym:	77 913	17 190	68 220	150
Zakup	77 655	0	43 092	0
Transakcje pochodne zawarte w okresie	0	7 878	0	151
Przychód z instrumentów finansowych, ujęty w pozycji:	257	4	25 128	0
Wynik z tytułu odsetek	0	0	362	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	257	4	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	24 766	0
Reklasyfikacja	0	9 308	0	0
Zmniejszenia, w tym:	-91 386	-35	-103 995	-76
Rozliczenie/wykup	0	-4	0	-79
Sprzedaż	-73 628	0	-47 434	0
Strata z instrumentów finansowych, ujęta w pozycji:	-17 758	-31	-56 561	2
Wynik z tytułu odsetek	-80	0	-606	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-17 678	-30	0	2
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-55 955	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>151 783</b>	<b>17 367</b>	<b>315 661</b>	<b>170</b>
<b>Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ujęty w pozycji:</b>	<b>-16 893</b>	<b>17 155</b>	<b>-28 553</b>	<b>74</b>
Wynik z tytułu odsetek	528	0	2 637	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-17 421	17 155	0	74
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-31 189	0

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

### 14. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane z Bankiem to:

- Jednostki dominujące:
  - jednostka dominująca najwyższego szczebla – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB).
  - jednostka dominująca wobec Banku – Raiffeisen Bank International AG (RBI).
- Jednostki zależne wobec Banku objęte konsolidacją:
  - Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp z o.o., - do 31 marca 2016 roku,
  - Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen Solutions Sp. z o.o, Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o., Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- Jednostka zależna wobec Banku nieobjęta konsolidacją - Leasing Poland Sp. z o.o.
- Członkowie kluczowego personelu Banku,
- Pozostałe jednostki – pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez jednostki dominujące i jednostki zależne, oraz podmioty wywierające znaczący wpływ na Raiffeisen Zentralbank Österreich AG,
- Spółki celowe Compass Variety Funding LTD (do 2 kwietnia 2015 roku) oraz ROOF Poland Leasing 2014 DAC (do 31 marca 2016 roku).

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji z członkami kluczowego personelu Banku. Do członków kluczowego personelu Banku zalicza się członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, których listę zaprezentowano w nocie 1 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Transakcje z członkami kluczowego personelu Banku mogą obejmować przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Transakcje z jednostką dominującą wobec Banku obejmowały transakcje mające na celu zapewnienie finansowania działalności Banku (głównie depozyty międzybankowe, kredyty otrzymane oraz pożyczki podporządkowane) oraz domknięcie otwartych pozycji na operacjach instrumentami pochodnymi.

W rachunku zysków i strat skutkowało to powstaniem przychodów i kosztów odsetkowych, wyniku na instrumentach finansowych oraz ogólnych kosztów administracyjnych.

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne objęte konsolidacją		Członkowie kluczowego personelu Banku oraz jednostki dominującej		Pozostałe jednostki	
	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Należności od banków	192 464	1 030 443	0	0	0	0	13 485	9 398
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0	250 288	0
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	326 586	370 810	3	370	0	0	9 860	401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	0	2 944	18 493	2 304	2 300	122 354	0
Inne aktywa	38	97	0	137	0	0	10 222	522
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	5 515 034	5 744 774	0	0	0	0	1 787 959	1 512 387
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	1 529 316	1 400 241	13	0	0	0	300	99
Zobowiązania wobec klientów	0	0	16 713	1 026 487	4 590	4 574	209 671	15 482
Zobowiązania podporządkowane	332 187	724 789	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	10 928	169	356	361	0	0	768	217
Rezerwy na zobowiązania	2 043	2 433	0	0	4 209	4 000	0	0

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Pozycje z rachunku zysków i strat	Jednostka dominująca		Jednostki zależne objęte konsolidacją		Członkowie kluczowego personelu Banku oraz jednostki dominującej		Pozostałe jednostki	
	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	Za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015
Przychody z tytułu odsetek	82 400	96 363	2 400	1 130	21	26	2 592	549
Koszty z tytułu odsetek	-43 556	-42 731	-3 415	-4 870	-25	-56	-11 043	-8 636
Przychody z tytułu prowizji i opłat	500	796	48	183	4	1	1 610	1 305
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-422	-703	-12	-224	-5	0	-76	-511
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	-230 636	-19 370	10	2 455	2	2	0	-452
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	202 313	0	0	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	40 900	0	0	0	0
Ogólne koszty administracyjne	-5 574	-7 754	-3 210	-7 318	-8 752	-5 257	-3 220	-4 398
Pozostałe przychody operacyjne	0	116	537	1 038	0	0	3 942	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-2	0

Zobowiązania warunkowe	Jednostka dominująca		Jednostki zależne objęte konsolidacją		Członkowie kluczowego personelu Banku oraz jednostki dominującej		Pozostałe jednostki	
	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Gwarancje i akredytywy	111 980	154 779	0	1 435	0	0	565 332	22 172
Udzielone zobowiązania finansowe	0	0	4 056	81 822	0	0	84 464	0
Otrzymane gwarancje	88 708	165 192	0	33 000	0	0	13 895	73 086



## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne objęte konsolidacją	Członkowie kluczowego personelu Banku oraz jednostki dominującej	Pozostałe jednostki
	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
Należności od banków	1 306 461	0	0	11 326
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	284 541	2 473	0	404
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	306 116	2 353	0
Inne aktywa	0	579	0	251
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	5 699 103	0	0	764 446
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	1 623 551	44	0	137
Zobowiązania wobec klientów	0	170 780	6 358	417
Zobowiązania podporządkowane	314 862	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	7 273	476	0	439
Rezerwy na zobowiązania	2 827	0	2 000	0

Zobowiązania warunkowe	Jednostka dominująca	Jednostki zależne objęte konsolidacją	Członkowie kluczowego personelu Banku oraz jednostki dominującej	Pozostałe jednostki
	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015
Gwarancje i akredytywy	165 000	1 435	0	13 132
Udzielone zobowiązania finansowe	0	59 167	0	22 378
Otrzymane gwarancje	174 696	33 000	0	67 537

## Pozostałe noty objaśniające (cd.)

### 15. Sezonowość i cykliczność

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

### 16. Inne istotne wydarzenia wpływające na działalność Banku

Zgodnie z komunikatem Komisji Nadzoru Finansowego z posiedzenia nr 308 z dnia 24 maja 2016 r. proces wprowadzenia akcji Raiffeisen Bank Polska S.A. do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, który miał nastąpić do dnia 30 czerwca 2016 roku, został wstrzymany. Zmiana sposobu realizacji tego zobowiązania inwestorskiego polega na tym, że KNF uzna zobowiązanie za wykonane w drodze zawarcia transakcji nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r. z udziałem Raiffeisen Bank Polska S.A., który zostanie podzielony w drodze podziału przez wydzielenie zgodnie z art. 124c ustawy Prawo bankowe w związku z art. 529 §1 pkt 4 kodeksu spółek handlowych na część Raiffeisen Bank Polska S.A. związaną z portfelem kredytów hipotecznych denominowanych w CHF lub indeksowanych do CHF (portfel CHF), która pozostałaby w Raiffeisen Bank Polska S.A. jako spółce dzielonej oraz pozostałą część stanowiącą część bankową Raiffeisen Bank Polska S.A., która zostanie nabyta w ramach procedury podziału przez inny bank prowadzący działalność w Polsce, którego akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, możliwy do zaakceptowania przez KNF (giełdowy bank krajowy). Po podziale część Raiffeisen Bank Polska S.A. obejmująca jedynie portfel CHF zostanie połączona w ramach połączenia transgranicznego z Raiffeisen Bank International AG i w wyniku tego połączenia transgranicznego portfel CHF zostanie przeniesiony do polskiego oddziału Raiffeisen Bank International AG jako instytucji kredytowej.

### 17. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

W sierpniu 2016 roku został przedstawiony Prezydencki projekt ustawy o zwrocie niektórych świadczeń wynikających z umów kredytu i pożyczki, tzw. „ustawy frankowej”. Projekt ustawy dotyczy należności wynikających z zabezpieczonych hipoteką umów o kredyt denominowany lub kredyt indeksowany oraz umów pożyczki o pożyczkę denominowaną lub pożyczkę indeksowaną. Przedstawiony projekt podlega dalszym dyskusjom i może ulec znaczącej zmianie. Szczegóły dotyczące portfela kredytów denominowanych w CHF zostały zaprezentowane w notcie 19.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia, mające istotny wpływ na prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Raiffeisen Bank Polska S.A.

## Zarządzanie ryzykiem

### 18. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

Podejście do zarządzania ryzykiem było spójne z tym, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

#### Proces zarządzania kapitałem

Głównym celem procesu zarządzania kapitałem jest stabilne utrzymanie adekwatności kapitałowej Banku w długim okresie czasu poprzez zapewnienie właściwego procesu identyfikacji, pomiaru, monitorowania, ograniczania i raportowania ryzyka kapitałowego.

Normą nadzorczą w zakresie adekwatności kapitałowej jest łączny współczynnik kapitałowy zdefiniowany w art. 92 ust. 1 pkt c Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku. Od października 2015 roku Bank został zobowiązany przez Komisję Nadzoru Finansowego do uwzględnienia dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych w wysokości 2,08 p.p. na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym. W marcu 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała, że w wyniku weryfikacji dodatkowy wymóg kapitałowy na poziomie skonsolidowanym wynosi 1,90 p.p., zamiast dotychczasowego 2,08 p.p. Ponadto od stycznia 2016 roku obowiązują nowe wymogi nadzorcze z tytułu bufora zabezpieczającego w wysokości 1,25 p.p. W związku z tym, minimalny łączny współczynnik kapitałowy nie powinien być na poziomie niższym niż 15,33% w ujęciu jednostkowym oraz 15,15% w ujęciu skonsolidowanym.

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego prezentowały się następująco:

	Metoda obliczania wymogu	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	Standardowa	2 657 613	2 733 462	2 855 925
Ryzyko rynkowe	Standardowa	65 920	40 291	49 513
Ryzyko operacyjne	Standardowa	271 001	289 818	289 818
<b>Łączna suma wymogów kapitałowych</b>		<b>2 994 534</b>	<b>3 063 571</b>	<b>3 195 255</b>
<b>Wartość funduszy własnych</b>		<b>5 924 366</b>	<b>5 724 042</b>	<b>5 716 181</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>		<b>15,83</b>	<b>14,95</b>	<b>14,31</b>

Podstawowym źródłem funduszy własnych na pokrycie wymogów kapitałowych jest kapitał podstawowy Tier I wspomagany przez zobowiązania podporządkowane (kapitał Tier II). Kapitał Tier I wyniósł na koniec czerwca 2016 roku 5 676 977 tys. zł, a kapitał Tier II wyniósł 247 389 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 marca 2016 roku Bank nie spełniał minimalnego łącznego współczynnika kapitałowego wynikającego z rekomendacji nadzorczej (uwzględnienie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz nowych wymogów nadzorczych z tytułu bufora zabezpieczającego). W związku z tym, podjęto działania zmierzające do utrzymania współczynnika na poziomie nie niższym niż poziom rekomendowany. Od 31 marca 2016 roku Bank spełnił wymogi regulacyjne.

## 19. Ryzyko kredytowe

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

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono istotnych zmian w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2016		Aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
Maksymalna ekspozycja według klas wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	Razem	
<b>Kasa i środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>817 624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>817 624</b>
<b>Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych</b>	<b>0</b>	<b>562 140</b>	<b>8 591 119</b>	<b>4</b>	<b>7 140 831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 294 094</b>
Środki w Banku Centralnym	0	562 140	0	0	0	0	0	0	562 140
Obligacje i bony skarbowe	0	0	591 119	0	7 140 831	0	0	0	7 731 950
Bony pieniężne NBP	0	0	8 000 000	0	0	0	0	0	8 000 000
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	4	0	0	0	0	4
<b>Ekspozycje wobec banków</b>	<b>318 498</b>	<b>0</b>	<b>14 635</b>	<b>357 204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>690 337</b>
Środki na rachunkach bieżących, depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	256 849	0	0	0	0	0	0	0	256 849
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	61 649	0	0	0	0	0	0	0	61 649
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	357 204	0	0	0	0	357 204
Obligacje korporacyjne	0	0	8 123	0	0	0	0	0	8 123
Listy zastawne	0	0	6 512	0	0	0	0	0	6 512
<b>Ekspozycje wobec klientów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>277 808</b>	<b>232 777</b>	<b>392 460</b>	<b>34 312 207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 215 252</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	19 683 125	0	0	19 683 125
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	2 468 030	0	0	2 468 030
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	10 814 877	0	0	10 814 877
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	1 328 684	0	0	1 328 684
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	17 491	0	0	17 491
Udziały kapitałowe - inwestycyjne	0	0	0	0	44 169	0	0	0	44 169
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	232 777	0	0	0	0	232 777
Obligacje korporacyjne	0	0	277 808	0	348 291	0	0	0	626 099
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158 951</b>	<b>0</b>	<b>158 951</b>
<b>Razem</b>	<b>318 498</b>	<b>1 379 764</b>	<b>8 883 562</b>	<b>589 985</b>	<b>7 533 291</b>	<b>34 312 207</b>	<b>158 951</b>	<b>0</b>	<b>53 176 257</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2015		Aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej						
Maksymalna ekspozycja według klas wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	Razem
<b>Kasa i środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>1 067 024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 067 024</b>
<b>Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych</b>	<b>0</b>	<b>1 636 486</b>	<b>12 478 504</b>	<b>3 643</b>	<b>3 426 190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 544 823</b>
Środki w Banku Centralnym	0	1 636 486	0	0	0	0	0	1 636 486
Obligacje i bony skarbowe	0	0	332 392	0	3 426 190	0	0	3 758 582
Bony pieniężne NBP	0	0	12 146 112	0	0	0	0	12 146 112
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	3 643	0	0	0	3 643
<b>Ekspozycje wobec banków</b>	<b>1 204 249</b>	<b>0</b>	<b>69 051</b>	<b>394 106</b>	<b>16 262</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 683 669</b>
Środki na rachunkach bieżących, depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	1 147 869	0	0	0	0	0	0	1 147 869
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	56 380	0	0	0	0	0	0	56 380
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	394 106	0	0	0	394 106
Obligacje korporacyjne	0	0	51 461	0	16 262	0	0	67 724
Listy zastawne	0	0	17 590	0	0	0	0	17 590
<b>Ekspozycje wobec klientów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 855</b>	<b>164 636</b>	<b>384 602</b>	<b>33 689 146</b>	<b>0</b>	<b>34 261 239</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	19 202 502	0	19 202 502
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	2 416 760	0	2 416 760
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	10 808 023	0	10 808 023
przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	1 240 278	0	1 240 278
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	21 583	0	21 583
Udziały kapitałowe - inwestycyjne	0	0	0	0	80 895	0	0	80 895
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	164 636	0	0	0	164 636
Obligacje korporacyjne	0	0	22 855	0	303 708	0	0	326 562
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171 618</b>	<b>171 618</b>
<b>Razem</b>	<b>1 204 249</b>	<b>2 703 510</b>	<b>12 570 410</b>	<b>562 385</b>	<b>3 827 055</b>	<b>33 689 146</b>	<b>171 618</b>	<b>54 728 372</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2015									
Maksymalna ekspozycja według klas wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	Razem	
<b>Kasa i środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>651 698</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>651 698</b>
<b>Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych</b>	<b>0</b>	<b>1 345 735</b>	<b>8 693 833</b>	<b>0</b>	<b>2 629 041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 668 609</b>
Środki w Banku Centralnym	0	1 345 735	0	0	0	0	0	0	1 345 735
Obligacje i bony skarbowe	0	0	496 517	0	2 629 041	0	0	0	3 125 558
Bony pieniężne NBP	0	0	8 197 316	0	0	0	0	0	8 197 316
<b>Ekspozycje wobec banków</b>	<b>1 682 255</b>	<b>0</b>	<b>74 245</b>	<b>380 705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 137 205</b>
Środki na rachunkach bieżących, depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	1 423 328	0	0	0	0	0	0	0	1 423 328
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	258 927	0	0	0	0	0	0	0	258 927
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	380 705	0	0	0	0	380 705
Obligacje korporacyjne	0	0	48 131	0	0	0	0	0	48 131
Listy zastawne	0	0	26 114	0	0	0	0	0	26 114
<b>Ekspozycje wobec klientów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77 588</b>	<b>186 215</b>	<b>341 141</b>	<b>35 650 478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 255 422</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	19 370 377	0	0	19 370 377
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	2 421 693	0	0	2 421 693
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	12 625 016	0	0	12 625 016
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	1 209 899	0	0	1 209 899
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	23 493	0	0	23 493
Udziały kapitałowe - inwestycyjne	0	0	0	0	27 077	0	0	0	27 077
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	186 215	0	0	0	0	186 215
Obligacje korporacyjne	0	0	14 797	0	314 064	0	0	0	328 861
Obligacje zamienne na akcje	0	0	62 791	0	0	0	0	0	62 791
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>257 612</b>	<b>257 612</b>
<b>Razem</b>	<b>1 682 255</b>	<b>1 997 433</b>	<b>8 845 666</b>	<b>566 920</b>	<b>2 970 182</b>	<b>35 650 478</b>	<b>257 612</b>	<b>0</b>	<b>51 970 545</b>
<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:</b>				<b>30 czerwca 2016</b>		<b>31 grudnia 2015</b>		<b>30 czerwca 2015</b>	
Gwarancje					2 232 651	1 884 362			1 886 265
Zobowiązania do udzielenia kredytu					7 782 830	8 122 312			7 745 237
<b>Razem</b>					<b>10 015 480</b>	<b>10 006 673</b>			<b>9 631 502</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Okresowej analizie pod kątem utraty wartości (indywidualnie bądź grupowo) podlegają ekspozycje kredytowe wobec banków i klientów oraz pozostałe aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na potrzeby ujawnień są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości, należności przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości oraz należności z rozpoznaną utratą wartości. Podział tych aktywów według ich wartości brutto, z podziałem na poszczególne segmenty klientów, prezentuje poniższa tabela:

30 czerwca 2016	Wartość ekspozycji			Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	
<b>Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>169 494</b>	<b>32 309 784</b>	<b>32 479 278</b>	<b>15 058 915</b>
Bank Centralny i inne banki	0	880 707	880 707	0
Klienci indywidualni	8 473	17 702 318	17 710 791	9 261 081
Klienci mikro	2 070	1 920 339	1 922 409	1 134 777
Duże przedsiębiorstwa	0	10 475 567	10 475 567	4 083 170
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 313 280	1 313 280	579 887
Sektor publiczny	0	17 573	17 573	0
Pozostałe aktywa finansowe	158 951	0	158 951	0
<b>Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>3 661</b>	<b>1 928 150</b>	<b>1 931 811</b>	<b>972 644</b>
Bank Centralny i inne banki	0	19	19	0
Klienci indywidualni	1 934	1 638 655	1 640 589	757 155
Klienci mikro	1 727	176 828	178 555	120 244
Duże przedsiębiorstwa	0	101 155	101 155	87 326
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	11 493	11 493	7 919
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>1 198 402</b>	<b>1 614 683</b>	<b>2 813 085</b>	<b>962 537</b>
Klienci indywidualni	41 479	940 877	982 356	340 912
Klienci mikro	46 808	673 806	720 614	342 672
Duże przedsiębiorstwa	1 047 000	0	1 047 000	271 162
Małe i średnie przedsiębiorstwa	53 811	0	53 811	7 791
Pozostałe aktywa finansowe	9 304	0	9 304	0
<b>Razem aktywa finansowe brutto</b>	<b>1 371 557</b>	<b>35 852 617</b>	<b>37 224 174</b>	<b>16 994 096</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości należności od Banku Centralnego i innych banków</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>833 391</b>	<b>1 029 595</b>	<b>1 862 986</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych</b>	<b>9 304</b>	<b>0</b>	<b>9 304</b>	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe netto</b>	<b>528 862</b>	<b>34 822 933</b>	<b>35 351 795</b>	<b>16 994 096</b>



## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2015	Wartość ekspozycji			Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	
<b>Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>175 518</b>	<b>33 703 413</b>	<b>33 878 931</b>	<b>14 070 204</b>
Bank Centralny i inne banki	0	2 840 886	2 840 886	13 240
Klienci indywidualni	635	17 349 608	17 350 243	9 217 084
Klienci mikro	3 265	1 853 265	1 856 530	1 062 323
Duże przedsiębiorstwa	0	10 410 748	10 410 748	3 406 406
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 227 227	1 227 227	371 151
Sektor publiczny	0	21 679	21 679	0
Pozostałe aktywa finansowe	171 618	0	171 618	0
<b>Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>11 787</b>	<b>1 830 988</b>	<b>1 842 775</b>	<b>930 604</b>
Bank Centralny i inne banki	0	14	14	0
Klienci indywidualni	1 487	1 530 842	1 532 329	726 189
Klienci mikro	1 132	192 493	193 625	112 931
Duże przedsiębiorstwa	9 168	97 317	106 485	82 244
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	10 322	10 322	9 240
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>1 215 109</b>	<b>1 532 927</b>	<b>2 748 036</b>	<b>1 009 460</b>
Klienci indywidualni	41 881	892 261	934 142	365 313
Klienci mikro	47 503	640 666	688 169	367 654
Duże przedsiębiorstwa	1 071 381	0	1 071 381	269 544
Małe i średnie przedsiębiorstwa	50 848	0	50 848	6 949
Pozostałe aktywa finansowe	3 496	0	3 496	0
<b>Razem aktywa finansowe brutto</b>	<b>1 402 414</b>	<b>37 067 328</b>	<b>38 469 742</b>	<b>16 010 268</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości należności od Banku Centralnego i innych banków</b>	<b>0</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>790 270</b>	<b>974 312</b>	<b>1 764 582</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych</b>	<b>3 496</b>	<b>0</b>	<b>3 496</b>	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe netto</b>	<b>608 648</b>	<b>36 092 851</b>	<b>36 701 499</b>	<b>16 010 268</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2015	Wartość ekspozycji			Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	
<b>Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>257 612</b>	<b>35 574 457</b>	<b>35 832 069</b>	<b>15 188 164</b>
Bank Centralny i inne banki	0	3 028 475	3 028 475	19 954
Klienci indywidualni	0	17 563 293	17 563 293	9 321 735
Klienci mikro	0	1 859 870	1 859 870	1 047 199
Duże przedsiębiorstwa	0	11 909 557	11 909 557	4 329 920
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 189 635	1 189 635	469 356
Sektor publiczny	0	23 627	23 627	0
Pozostałe aktywa finansowe	257 612	0	257 612	0
<b>Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>0</b>	<b>1 831 635</b>	<b>1 831 635</b>	<b>918 500</b>
Klienci indywidualni	0	1 476 533	1 476 533	685 587
Klienci mikro	0	195 704	195 704	106 591
Duże przedsiębiorstwa	0	145 143	145 143	116 665
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	14 255	14 255	9 657
<b>Należności z rozpoznąną utratą wartości</b>	<b>1 605 553</b>	<b>1 605 706</b>	<b>3 211 259</b>	<b>1 348 879</b>
Klienci indywidualni	58 429	956 630	1 015 059	361 413
Klienci mikro	56 331	649 076	705 407	360 164
Duże przedsiębiorstwa	1 417 014	0	1 417 014	616 049
Małe i średnie przedsiębiorstwa	70 974	0	70 974	11 253
Pozostałe aktywa finansowe	2 805	0	2 805	0
<b>Razem aktywa finansowe brutto</b>	<b>1 863 165</b>	<b>39 011 798</b>	<b>40 874 963</b>	<b>17 455 543</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości należności od Banku Centralnego i innych banków</b>	<b>0</b>	<b>485</b>	<b>485</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>886 860</b>	<b>1 048 733</b>	<b>1 935 593</b>	<b>0</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych</b>	<b>2 805</b>	<b>0</b>	<b>2 805</b>	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe netto</b>	<b>973 500</b>	<b>37 962 580</b>	<b>38 936 080</b>	<b>17 455 543</b>

Analizę wiekową aktywów przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości prezentuje poniższe zestawienie.

30 czerwca 2016	Okres przeterminowania					Razem
	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
<b>Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>1 426 890</b>	<b>427 790</b>	<b>2 324</b>	<b>33 574</b>	<b>41 233</b>	<b>1 931 811</b>
Bank Centralny i inne banki	0	0	4	0	15	19
Klienci indywidualni	1 304 736	329 784	256	1 249	4 564	1 640 589
Klienci mikro	97 346	79 505	1 468	44	192	178 555
Duże przedsiębiorstwa	19 158	18 215	45	30 499	33 238	101 155
Małe i średnie przedsiębiorstwa	5 650	286	551	1 782	3 224	11 493
<b>Razem</b>	<b>1 426 890</b>	<b>427 790</b>	<b>2 324</b>	<b>33 574</b>	<b>41 233</b>	<b>1 931 811</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2015	Okres przeterminowania					Razem
	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
<b>Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utrąty wartości</b>	<b>1 334 660</b>	<b>454 069</b>	<b>2 211</b>	<b>3 139</b>	<b>48 696</b>	<b>1 842 775</b>
Bank Centralny i inne banki	0	2	0	0	12	14
Klienci indywidualni	1 187 236	339 436	1 403	1 731	2 523	1 532 329
Klienci mikro	128 896	64 555	9	55	110	193 625
Duże przedsiębiorstwa	16 467	47 612	42	354	42 010	106 485
Małe i średnie przedsiębiorstwa	2 061	2 464	757	999	4 041	10 322
<b>Razem</b>	<b>1 334 660</b>	<b>454 069</b>	<b>2 211</b>	<b>3 139</b>	<b>48 696</b>	<b>1 842 775</b>

30 czerwca 2015	Okres przeterminowania					Razem
	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
<b>Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utrąty wartości</b>	<b>1 294 969</b>	<b>466 683</b>	<b>4 500</b>	<b>15 748</b>	<b>49 735</b>	<b>1 831 635</b>
Klienci indywidualni	1 147 826	321 315	3 774	3 038	580	1 476 533
Klienci mikro	120 557	74 988	38	98	23	195 704
Duże przedsiębiorstwa	23 344	65 576	349	12 139	43 735	145 143
Małe i średnie przedsiębiorstwa	3 242	4 804	339	473	5 397	14 255
<b>Razem</b>	<b>1 294 969</b>	<b>466 683</b>	<b>4 500</b>	<b>15 748</b>	<b>49 735</b>	<b>1 831 635</b>

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Bank nie przekroczył żadnego z określonych limitów koncentracji.

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

### Portfel kredytów denominowanych w CHF

Portfel kredytów hipotecznych denominowanych w CHF stanowi istotny element zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku z uwagi na swoją wartość i udział w portfelu kredytowym Banku. Udział kredytów denominowanych w CHF stanowił na koniec drugiego kwartału 2016 r. 35,20% wszystkich kredytów Banku, z czego 33,01% przypadało na klientów indywidualnych oraz 1,52% stanowiły kredyty wobec mikroprzedsiębiorstw.

Poniższe zestawienie przedstawia wartość portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie w podziale na waluty i podportfele według stanu na 30 czerwca 2016 i 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 r.

Kredyty klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw zabezpieczone hipotecznie w podziale na waluty	30 czerwca 2016 (kurs PLN/CHF 4,0)		31 grudnia 2015 (kurs PLN/CHF 3,9)		30 czerwca 2015 (kurs PLN/CHF 4,0)	
	Wartość ekspozycji bilansowej brutto	Udział w portfelu hipotecznym	Wartość ekspozycji bilansowej brutto	Udział w portfelu hipotecznym	Wartość ekspozycji bilansowej brutto	Udział w portfelu hipotecznym
<b>Klienci indywidualni</b>						
PLN	1 873 108	10%	1 708 456	9%	1 421 662	8%
EUR	3 782 086	20%	3 754 023	20%	3 801 389	20%
CHF	11 707 804	63%	11 629 234	63%	12 256 966	65%
USD	5 604	0%	5 572	0%	4 296	0%
<b>Razem</b>	<b>17 368 602</b>	<b>93%</b>	<b>17 097 285</b>	<b>93%</b>	<b>17 484 313</b>	<b>93%</b>
<b>Mikroprzedsiębiorstwa</b>						
PLN	802 337	4%	787 747	4%	741 091	4%
EUR	90 488	0%	95 002	1%	104 387	1%
CHF	433 039	2%	454 018	2%	505 049	3%
USD	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Razem</b>	<b>1 325 865</b>	<b>7%</b>	<b>1 336 767</b>	<b>7%</b>	<b>1 350 526</b>	<b>7%</b>
<b>Łącznie</b>						
PLN	2 675 446	14%	2 496 204	14%	2 162 753	11%
EUR	3 872 574	21%	3 849 025	21%	3 905 776	21%
CHF	12 140 844	65%	12 083 252	66%	12 762 015	68%
USD	5 604	0%	5 572	0%	4 296	0%
<b>Razem</b>	<b>18 694 467</b>	<b>100%</b>	<b>18 434 051</b>	<b>100%</b>	<b>18 834 840</b>	<b>100%</b>

Tabela prezentuje wyłącznie kredyty detaliczne (klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa) oraz produkty hipoteczne (kredyty powstałe z restrukturyzacji lub konsolidacji m.in. kredytów hipotecznych nie zostały zaprezentowane w powyższym zestawieniu).

Średni poziom LTV ważony wartością ekspozycji na portfelu kredytów zabezpieczonych hipotecznie denominowanych w walutach obcych na 30 czerwca 2016 wynosił 127,42% (na 31 grudnia 2015 125,69%).

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Tabela poniżej przedstawia jakość portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie w podziale na waluty i podportfele, wyrażoną w liczbie dni opóźnienia (DPD) według stanu na 30 czerwca 2016 r.

Waluta	Bez przeterminowania	Przedziały przeterminowania (DPD)			Razem
		<1 - 90>	<91 - 180>	pow. 180	
<b>Klienci indywidualni</b>					
PLN	1 292 117	89 918	7 552	483 522	1 873 108
EUR	3 614 072	154 967	8 095	4 952	3 782 086
CHF	10 402 554	1 142 957	59 316	102 977	11 707 804
USD	5 604	0	0	0	5 604
<b>Razem</b>	<b>15 314 347</b>	<b>1 387 842</b>	<b>74 962</b>	<b>591 451</b>	<b>17 368 602</b>
<b>Mikroprzedsiębiorstwa</b>					
PLN	531 428	26 463	6 137	238 309	802 337
EUR	84 342	5 764	76	306	90 488
CHF	376 820	47 172	5 691	3 357	433 039
USD	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>992 591</b>	<b>79 398</b>	<b>11 904</b>	<b>241 972</b>	<b>1 325 865</b>
<b>Łącznie</b>					
PLN	1 823 545	116 380	13 689	721 831	2 675 446
EUR	3 698 414	160 731	8 171	5 258	3 872 574
CHF	10 779 375	1 190 129	65 006	106 334	12 140 844
USD	5 604	0	0	0	5 604
<b>Razem</b>	<b>16 306 937</b>	<b>1 467 240</b>	<b>86 866</b>	<b>833 423</b>	<b>18 694 467</b>

Propozycje rozwiązań systemowych związanych z ryzykiem walutowym portfeli denominowanych w CHF, przedstawiane przez różne organy państwowe i nadzorcze, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i kapitały własne Banku.

W sierpniu 2016 roku został przedstawiony Prezydencki projekt ustawy o zwrocie niektórych świadczeń wynikających z umów kredytu i pożyczki, tzw. „ustawy frankowej”. Projekt ustawy dotyczy należności wynikających z zabezpieczonych hipoteką umów o kredyt denominowany lub kredyt indeksowany oraz umów pożyczki o pożyczkę denominowaną lub pożyczkę indeksowaną. Przedstawiony projekt podlega dalszym dyskusjom i może ulec znaczącej zmianie.

Analiza wpływu Projektu ustawy na sprawozdanie finansowe Banku w kolejnych okresach wymaga między innymi pozyskania informacji na temat ostatecznych rozwiązań zdefiniowanych w Projekcie ustawy, co nie jest możliwe przed zakończeniem procesu uzgodnień w tym zakresie. W związku z powyższym ukończenie analizy wpływu Projektu ustawy na sprawozdanie finansowe Banku na moment zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe.

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

W przypadku gdyby ustawa weszła w życie w obecnym kształcie, ze względu na istotne zaangażowanie Banku w portfel kredytów hipotecznych w CHF, mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i na pogorszenie pozycji kapitałowej Banku.

### 20. Ryzyko utraty płynności

Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury bilansu Banku, które umożliwia realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego wywiązywania się Banku ze zobowiązań oraz zachowaniu nałożonych limitów ryzyka płynności, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych (regulacyjnych).

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem płynności.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych w postaci niezdyktowanych przepływów środków pieniężnych prezentuje poniższe zestawienie.

<b>30 czerwca 2016</b>		<b>Przepływy pieniężne kontraktowe</b>					<b>Razem</b>
<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Wartość księgową</b>	<b>poniżej 3 miesięcy</b>	<b>od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>od 1 roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	
<b>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>1 433 433</b>	<b>1 571 142</b>	<b>340 291</b>	<b>131 730</b>	<b>1 093 377</b>	<b>10 965</b>	<b>1 576 362</b>
Wpływy	24 864 777	-	16 528 693	2 079 353	6 403 170	12 302	25 023 518
Wyływy	26 298 210	-	16 868 984	2 211 083	7 496 547	23 266	26 599 880
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>45 619 061</b>	<b>45 705 855</b>	<b>33 932 043</b>	<b>5 472 192</b>	<b>6 318 345</b>	<b>491 771</b>	<b>46 214 350</b>
<i>Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych</i>	7 955 563	7 963 171	1 234 972	987 742	5 554 752	237 011	8 014 476
<i>w tym kredyty otrzymane</i>	7 341 830	7 346 587	764 335	964 818	5 541 669	237 011	7 507 833
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	36 461 494	36 538 599	32 505 215	4 276 794	97 301	782	36 880 092
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	331 896	332 187	3 476	10 428	150 792	253 978	418 674
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	500 000	501 790	7 600	7 600	507 600	0	522 800
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	370 108	370 108	328 746	4 622	8 150	28 591	370 108
<b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>2 232 651</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>2 232 651</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 232 651</b>
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>7 782 830</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>3 390 916</b>	<b>4 391 914</b>	<b>0</b>	<b>7 782 830</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

**31 grudnia 2015**

Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
			poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
<b>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>1 363 434</b>	<b>1 478 611</b>	<b>377 475</b>	<b>169 544</b>	<b>949 396</b>	<b>10 027</b>	<b>1 506 442</b>
Wpływy	30 908 623	0	22 095 567	2 701 376	6 227 346	11 747	31 036 036
Wyływy	32 272 057	0	22 473 042	2 870 920	7 176 742	21 774	32 542 477
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>48 105 049</b>	<b>48 198 496</b>	<b>35 928 414</b>	<b>7 451 380</b>	<b>5 025 607</b>	<b>919 357</b>	<b>49 324 758</b>
<i>Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych</i>	7 930 198	7 935 995	2 004 598	1 989 485	4 188 274	239 003	8 421 360
<i>w tym kredyty otrzymane</i>	7 455 501	7 457 205	1 511 004	1 956 381	4 175 127	239 003	7 881 516
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	38 668 689	38 754 180	33 670 875	5 381 874	72 152	295	39 125 195
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	724 455	724 789	9 526	28 577	247 728	679 666	965 496
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	500 000	501 825	7 750	7 750	515 500	0	531 000
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	281 707	281 707	235 666	43 695	1 954	392	281 707
<b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>1 884 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 884 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 884 362</b>
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>8 122 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 659 332</b>	<b>4 462 980</b>	<b>0</b>	<b>8 122 312</b>

**30 czerwca 2015**

Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
			poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
<b>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>1 643 799</b>	<b>1 783 256</b>	<b>335 722</b>	<b>316 052</b>	<b>945 200</b>	<b>214 271</b>	<b>1 811 245</b>
Wpływy	26 453 798	0	13 208 718	6 989 123	5 049 651	1 329 332	26 576 824
Wyływy	28 097 597	0	13 544 440	7 305 175	5 994 851	1 543 603	28 388 069
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>45 217 311</b>	<b>45 285 894</b>	<b>32 589 206</b>	<b>7 633 674</b>	<b>5 204 638</b>	<b>612 202</b>	<b>46 039 720</b>
<i>Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych</i>	8 808 759	8 811 465	2 223 535	2 280 778	4 465 326	358 693	9 328 332
<i>w tym kredyty otrzymane</i>	6 608 114	6 610 427	0	2 270 122	4 420 868	358 693	7 049 683
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	35 236 251	35 300 060	30 237 494	5 151 398	5 965	613	35 395 470
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	314 580	314 862	3 695	11 086	153 356	252 184	420 321
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	500 000	501 785	0	15 150	522 725	0	537 875
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	357 722	357 722	124 482	175 263	57 265	712	357 722
<b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>1 886 265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 886 265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 886 265</b>
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>7 745 237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 738 545</b>	<b>4 006 692</b>	<b>0</b>	<b>7 745 237</b>

## Zarządzanie ryzykiem (cd.)

### 21. Pozostałe ryzyka rynkowe

#### 21.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmiany wartości rynkowej instrumentów finansowych wynikające ze zmieniających się czynników rynkowych takich jak stopy procentowe czy kursy walutowe.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Bank dokonuje identyfikacji, pomiaru i monitorowania tegoż ryzyka oraz wyznacza poziom maksymalnego apetytu na ryzyko. Aby zapewnić, że poziom ten nie będzie przekroczony, wdrożony został system limitów obejmujący między innymi limity na maksymalną stratę (stop-loss), limity maksymalnej otwartej pozycji walutowej, limity wrażliwości na zmianę krzywych stóp procentowych oraz limity wartości zagrożonej.

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem rynkowym Banku.

#### 21.2. Ryzyko walutowe

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem walutowym Banku.