

Sprawozdanie Finansowe 2025

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku

Raiffeisen Bank International AG
(Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce



Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE NA TEMAT ZMIAN W ROZRACHUNKACH Z TYTUŁU ROZLICZEŃ Z CENTRALĄ.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. ISTOTNE INFORMACJE NA TEMAT POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	10
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI	10
2.3. ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI	11
2.4. POZYCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH	11
2.5. USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO	12
2.5.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	12
2.5.2. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	12
2.5.2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI POWIĄZANYCH Z UBEZPIECZENIAMI.....	13
2.5.3. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ I WYNIK Z POZYCJI WYMIANY.....	14
2.5.4. ODPISY NETTO Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH ORAZ Z TYTUŁU WZROSTU RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH.....	14
2.5.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	15
2.5.6. INNE POZYCJE WYNIKU FINANSOWEGO	15
2.5.6.1. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	15
2.6. UJĘCIE, PREZENTACJA I WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	15
2.6.1. AKTYWA FINANSOWE - KLASYFIKACJA I WYCENA	16
2.6.2. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	18
2.7. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	28
2.8. METODY USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ I ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU.....	28
2.9. WYŁĄCZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
2.10. MODYFIKACJE SKŁADNIKA AKTYWÓW FINANSOWYCH	30
2.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
2.11.1. KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	33
2.11.2. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
2.12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
2.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
2.14. REZERWY	35
2.15. PODATEK DOCHODOWY	35
2.16. POZOSTAŁE POZYCJE.....	37
2.17. LEASING.....	37
2.18. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI.	39
2.19. REZERWY NA PRAWDOPODOBNE ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE ZE SPRAW SĄDOWYCH	41
2.20. ISTOTNE SZACUNKI.....	43
2.20.1. PRAWDOPODOBNE ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE ZE SPRAW SPORNYCH.....	44
2.20.2. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU... ..	45
3. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	49
4. ODPISY NETTO Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH.....	49
5. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	50

6.	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ I Z POZYCJI WYMIANY.....	50
7.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	51
8.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	51
9.	PODATEK DOCHODOWY	52
10.	KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM.....	55
11.	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	55
12.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	55
13.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	56
14.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	61
15.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	62
16.	INNE AKTYWA	63
17.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU – ZOBOWIĄZANIA WOBEC CENTRALI	64
18.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU – ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	64
19.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	64
20.	REZERWY	65
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	66
22.	SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI	83
23.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	83
24.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	84
25.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	84
26.	ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDAWCZEJ	85
27.	CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	86
28.	RYZYO KREDYTOWE.....	90
29.	RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI	106
30.	POZOSTAŁE RYZYKA RYNKOWE	107
31.	INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	112
32.	DYREKTYWA W SPRAWIE SPRAWOZDAŃ NA TEMAT ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTW (CSRD).....	112
	PODPISY CZŁONKÓW DYREKCJI GENERALNEJ ODDZIAŁU	113

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Przychody z tytułu odsetek w tym:		154 994	327 293
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		154 611	326 838
<i>Pozostałe przychody odsetkowe</i>		383	455
Koszty z tytułu odsetek		-72 878	-186 892
Wynik z tytułu odsetek	3	82 116	140 401
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	4	100 143	68 926
Odpisy netto z tytułu wzrostu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-157 824	-303 244
Przychody z tytułu prowizji i opłat		2 539	3 729
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-1 949	-781
Wynik z tytułu prowizji i opłat	5	590	2 948
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	6	1 993	5 313
Ogólne koszty administracyjne	7	-388 229	-416 418
Pozostałe przychody operacyjne	8	97 802	102 739
Pozostałe koszty operacyjne	8	-1 101 275	-2 505 381
Podatek od instytucji finansowych		-13 674	-9 992
Strata brutto		-1 378 357	-2 914 708
Podatek dochodowy	9	0	0
Strata netto		-1 378 357	-2 914 708
Pozostałe całkowite dochody			0
Całkowite dochody netto		-1 378 357	-2 914 708

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	15	25 280
Należności od banków w tym:	11	2 793 113	1 247 514
<i>Należności od Centrali</i>		2 671 745	1 171 636
<i>Należności od innych banków</i>		121 368	75 878
Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12	11 732	15 039
Kredyty i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13	3 907 503	4 183 254
Wartości niematerialne	14	21 493	22 181
Rzeczowe aktywa trwałe	15	8 578	13 639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Inne aktywa	16	14 391	13 102
Aktywa razem		6 756 825	5 520 009

Zobowiązania i rozliczenia z Centralą	Nota	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w tym:		2 685 313	3 800 904
Zobowiązania wobec Centrali	17	2 638 736	3 749 477
Zobowiązania wobec klientów	18	46 577	51 427
Pozostałe zobowiązania	19	87 281	92 236
Rezerwy	20	5 362 588	4 541 577
Zobowiązania razem		8 135 182	8 434 717

Rozrachunki z tytułu rozliczeń z Centralą		-1 378 357	-2 914 708
Wynik bieżącego okresu		-1 378 357	-2 914 708
Wynik z lat poprzednich		0	0
Zobowiązania razem		6 756 825	5 520 009

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie na temat zmian w rozrachunkach z tytułu rozliczeń z Centralą

Sprawozdanie na temat zmian z tytułu rozliczeń z Centralą za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.	Niepodzielony wynik finansowy		
	Wynik finansowy lat ubiegłych	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Razem
Stan na początek okresu	-2 914 708	0	-2 914 708
Wynik netto za okres	0	-1 378 357	-1 378 357
Pokrycie straty	2 914 708	0	2 914 708
Stan na koniec okresu	0	-1 378 357	-1 378 357

W dniu 23 lutego 2026 r. Centrala pokryła stratę Oddziału za rok 2025 w wysokości 1 378,3 mln złotych.

Sprawozdanie na temat zmian z tytułu rozliczeń z Centralą za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r.	Niepodzielony wynik finansowy		
	Wynik finansowy lat ubiegłych	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Razem
Stan na początek okresu	-3 937 668	0	-3 937 668
Wynik netto za okres	0	-2 914 708	-2 914 708
Pokrycie straty	3 937 668		3 937 668
Stan na koniec okresu	0	-2 914 708	-2 914 708

W dniu 25 lutego 2025 r. Centrala pokryła stratę Oddziału za rok 2024 w wysokości 2 914,7 mln złotych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Strata brutto		-1 378 357	-2 914 708
Korekty o pozycje:		-1 570 150	-1 077 077
Amortyzacja		8 718	8 422
Zmiana stanu odpisów		-1 549 643	-875 088
Przychody odsetkowe		-160 860	-319 517
Koszty odsetkowe		72 989	177 541
Inne		58 646	-68 435
Zmiany stanu aktywów i pasywów i odsetki otrzymane :		2 633 384	4 291 288
Kredyty i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 654 657	1 631 251
Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 306	599
Inne aktywa		-1 289	7 014
Zobowiązania wobec klientów		-4 850	42 657
Pozostałe zobowiązania		-312	-51 630
Rezerwy		821 011	2 341 880
Odsetki otrzymane		160 860	319 517
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-315 123	299 503
Działalność inwestycyjna			
	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		-2 663	-5 369
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		212	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-2 451	-5 369
Działalność finansowa			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-4 643	-4 389
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych zobowiązań finansowych		2 914 708	3 937 668
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych zobowiązań finansowych		-999 169	-3 832 567
Odsetki zapłacone		-72 989	-177 541
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 837 907	-76 829
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto		1 520 334	217 305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		1 272 794	1 055 489
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	10 11	2 793 128	1 272 794

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki w Banku Centralnym	15	25 280
Należności od banków	2 793 113	1 247 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 793 128	1 272 794

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie finansowe **Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce** (dalej „Oddział”) zostało sporządzone za okres rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2025 roku, a zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Jednostką sporządzającą sprawozdanie finansowe jest **Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, będący Oddziałem Raiffeisen Bank International AG (dalej „Centrala”)** z siedzibą w Warszawie, 03-736, Plac Konesera 8, wpisany do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Oddział zagranicznego przedsiębiorcy pod numerem KRS 0000753494, przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Oddział rozpoczął działalność operacyjną z dniem 1 listopada 2018 roku po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na podział Raiffeisen Bank Polska S.A. poprzez wydzielenie części majątku Raiffeisen Bank Polska S.A. i przeniesienie go do Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zgodnie z planem podziału z dnia 28 kwietnia 2018 r. Pozostała część majątku Raiffeisen Bank Polska S.A. na podstawie przedmiotowej zgody Komisji Nadzoru Finansowego została przeniesiona na rzecz Raiffeisen Bank International AG. Dalsza działalność na terytorium Polski prowadzona jest w formie Oddziału. Transakcja przeniesienia aktywów Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz Raiffeisen Bank International AG i wniesienie aktywów do Oddziału została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa jednostek pod wspólną kontrolą.

Czas działalności Oddziału jest nieoznaczony.

Zgodnie z Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 września 2018 roku celem prowadzenia działalności przez Raiffeisen Bank International AG na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej poprzez Oddział jest zapewnienie utrzymania i obsługi wniesionego do Oddziału portfela kredytów mieszkaniowych do czasu spłaty lub wygaśnięcia tych wierzytelności. Oddział dodatkowo pełni także rolę likwidatora Funduszy FinCrea TFI oraz świadczy usługi informatyczne na rzecz Centrali i innych jednostek Grupy Raiffeisen Bank International AG.

Zatwierdzenie niniejszego sprawozdania finansowego

Dyrekcja Generalna Oddziału dokonała zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w dniu 23 lutego 2026 roku.

2. Istotne informacje na temat polityki rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Oddziału zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Dane porównawcze za rok 2024 zostały zaprezentowane w analogiczny sposób. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działalności gospodarczej w niezmińszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Kierownictwo Oddziału w swojej ocenie rozważyło m. in. wpływ obecnej sytuacji na Ukrainie i ustaliło, że nie powoduje ona istotnej niepewności w zakresie zdolności Oddziału do kontynuacji działalności.

Za rok 2025 Oddział poniósł stratę w wysokości 1 378 357 tys. złotych, która jest rezultatem ujęcia wpływu ryzyka prawnego w postaci rezerw na ryzyko prawne związanych ze sprawami spornymi dotyczącymi portfela kredytów hipotecznych indeksowanych i denominowanych do franka szwajcarskiego (CHF).

W związku z powyższym Oddział otrzymał list wsparcia od Raiffeisen Bank International AG, w którym to Raiffeisen Bank International AG zobowiązuje się do zapewnienia dalszego finansowania działalności operacyjnej Oddziału w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy, od momentu sporządzenia sprawozdania finansowego. Ponadto, w dniu 23 lutego 2026 roku Raiffeisen Bank International AG dokonał na konto Oddziału przelewu środków pieniężnych w wysokości 1 378 357 tys. złotych pokrywając poniesione straty do dnia 31 grudnia 2025 roku.. W oparciu o te informacje Dyrekcja Generalna oceniła, że przyjęte założenie dotyczące kontynuacji działalności jest zasadne.

2.2. Oświadczenie zgodności

Roczne sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Oddziału zostało sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

Sprawozdanie finansowe Oddziału uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji. Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2025 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały zaprezentowane w Nocie 2.18.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu sprawozdawczym, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Nocie 2.18.

Sprawozdanie finansowe Oddziału zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- ✓ według wartości godziwej dla: aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy zgodnie z przyjętym przez Oddział modelem zarządzania aktywami finansowymi oraz kredyty i pożyczki które nie spełniają charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, (umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (ang. Solely payments of principal and interest, „SPPI”),
- ✓ według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla pozostałych kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- ✓ według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Kierownictwa Oddziału stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Oddział zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 2.20.

2.3. Zmiany w polityce rachunkowości

W 2025 roku Oddział nie wprowadzał istotnych zmian w stosowanej polityce rachunkowości, mających wpływ na informacje zaprezentowane w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym.

2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Oddział prowadzi działalność (tzw. waluta funkcjonalna). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje pieniężne sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień sprawozdawczy (tj. kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego).

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Wszystkie powstałe różnice kursowe, w tym zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia transakcji ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany”.

2.5. Ustalenie wyniku finansowego

2.5.1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Oddział rozpoznaje przychody odsetkowe od aktywów finansowych, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości uzyska korzyści ekonomiczne i kwota przychodu może być wyceniona w wiarygodny sposób.

W rachunku zysków i strat ujmowane są przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz przychody i koszty odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji związanych z nimi przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, którą dyskontowane są przyszłe przepływy pieniężne w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego do bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego.

Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej przepływy pieniężne szacowane są przy uwzględnieniu warunków umownych danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów.

Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie płatności odsetkowe, prowizje i opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy oraz wszelkie inne premie lub dyskonta.

Dla udzielonych oraz otrzymanych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach przyszłych przepływów pieniężnych lub o nieustalonych terminach zmian oprocentowania, dla których nie można ustalić efektywnej stopy procentowej, prowizje i opłaty otrzymane i zapłacone są rozliczane liniowo.

W przypadku aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w momencie rozpoznania utraty wartości aktywów finansowych (przeklasyfikowania aktywa finansowego do Fazy 3), przychody z tytułu odsetek naliczane są od wartości netto aktywa finansowego i wykazywane w pozycji odsetek naliczanych według efektywnej stopy procentowej.

2.5.2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Otrzymane i zapłacone prowizje i opłaty związane bezpośrednio z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych, są prezentowane w przychodach lub kosztach odsetkowych zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.5.1.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Zgodnie z MSSF 15 przychody z umów z klientami obejmują zarówno opłaty i prowizje, które są rozliczane w czasie metodą liniową (w trakcie świadczenia usługi) jak i rozpoznawane jednorazowo. Przychody są prezentowane w kwotach wynagrodzenia określonego w umowach z klientami. Oddział ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

W ramach tej pozycji Oddział ujmuje między innymi prowizje związane z działalnością kredytową takie jak: prowizje za wcześniejszą spłatę należności kredytowych oraz prowizje za wydanie dokumentacji kredytowej, opinii i zaświadczeń. Szczegółowe informacje na temat przedstawiono w Nocie 5.

2.5.2.1. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji powiązanych z ubezpieczeniami

Oddział osiąga przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentami finansowymi oferowanymi na rzecz tego samego klienta. Bezpośrednie powiązanie produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym występuje w szczególności, gdy jest spełniony, co najmniej jeden z dwóch warunków:

- 1) instrument finansowy jest oferowany zawsze z produktem ubezpieczeniowym,
- 2) produkt ubezpieczeniowy jest oferowany wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym.

W przypadku braku zaistnienia, co najmniej jednego z wymienionych warunków dokonywana jest dalsza analiza powiązania transakcji sprzedaży instrumentu finansowego i ubezpieczenia w oparciu o analizę treści ekonomicznej tych transakcji i przy wykorzystaniu kryteriów takich jak:

- a) możliwości przystąpienia do ochrony ubezpieczeniowej bez instrumentu finansowego,
- b) przy braku wymogu zawarcia przez klienta umowy ubezpieczenia do nabywanego przez niego instrumentu finansowego - liczby zbliżonych w zakresie warunków i zasad umów ubezpieczenia zawartych w innych zakładach ubezpieczeń niż zakład ubezpieczeń, którego produkty są oferowane przez Oddział łącznie z instrumentem finansowym,
- c) liczby rezygnacji i wysokości zwracanych prowizji – w podziale na instrumenty finansowe, produkty ubezpieczeniowe i grupy ubezpieczeń,
- d) zakres czynności wykonywanych na rzecz ubezpieczyciela w trakcie trwania umowy ubezpieczenia.

Prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentami finansowymi rozliczane są według tzw. metody względnej wartości godziwej. Metoda względnej wartości godziwej polega

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

na proporcjonalnej alokacji przychodu z tytułu łącznej transakcji kredytu i sprzedaży ubezpieczenia na następujące elementy: element kredytu, element usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, element rezerwy na zwroty wynagrodzenia, oraz element obniżki marży w okresie życia polisy ubezpieczeniowej.

Oddział raz w roku, na datę sprawozdawczą, dokonuje weryfikacji przyjętych parametrów wejściowych oraz kluczowych założeń w modelu bancassurance (poza rezerwami na zwroty, które są szacowane kwartalnie). Dodatkowo na każdą datę sprawozdawczą Oddział dokonuje oceny czy przyjęta polityka ujmowania przychodów i kosztów z bancassurance odpowiada treści ekonomicznej tych prowizji oraz czy istnieje lepsza metoda ich ujmowania.

Przychody i koszty związane z elementem kredytu prezentowane są odpowiednio w przychodach i kosztach odsetkowych. Element usługi pośrednictwa jest ujmowany jednorazowo w przychodach prowizyjnych. Element dotyczący obniżki marży jest rozliczany metodą liniową przez okres ochrony ubezpieczeniowej i prezentowany w przychodach odsetkowych.

2.5.3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i wynik z pozycji wymiany

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych. Wynik ten obejmuje także wynik zrealizowany i niezrealizowany na walutowych instrumentach pochodnych.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walutach obcych oraz wynik zrealizowany na transakcjach spot. Rewaluacja przeprowadzana jest na bazie dziennej w odniesieniu do kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień sprawozdawczy.

2.5.4. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz z tytułu wzrostu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych

Wynik z tytułu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe powstaje w wyniku zaewidencjonowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym przede wszystkim ekspozycji kredytowych wobec banków i klientów oraz odzysków ze sprzedaży wierzytelności Oddziału. Zasady tworzenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zostały opisane w Nocie 2.6.2.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Wynik z tytułu wzrostu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych obejmuje koszty odpisów z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych. Zasady tworzenia tych odpisów zostały opisane w Nocie 2.19.

2.5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody dotyczące sprzedaży usług IT niezwiązanych z podstawową działalnością Oddziału, jak również przychody z tytułu sprzedaży, likwidacji lub utraty wartości składników majątku trwałego (w tym aktywów przejętych za długi) oraz z tytułu odwrócenia utraty wartości tych składników, rozwiązania odpisów z tytułu pozostałych rezerw oraz przychody z tytułu windykacji wierzytelności Oddziału.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią głównie koszty związane z tworzeniem rezerwy na ryzyko prawne w odniesieniu do kredytów spłaconych oraz rezerw indywidualnych dla kredytów aktywnych, rozliczeniem anulowanych umów kredytowych, rozliczaniem ugód zawieranych z klientami, koszty windykacji, koszty wynikające z poniesienia straty na sprzedaży lub likwidacji majątku trwałego (w tym aktywów przejętych za długi), koszty dotyczące kar, grzywien i odszkodowań oraz koszty zawiązania pozostałych rezerw.

2.5.6. Inne pozycje wyniku finansowego

2.5.6.1. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia oraz prezentowane w pozycji: „Ogólne Koszty Administracyjne” w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

Oddział rozpoznaje zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Zobowiązanie to prezentowane jest w pozycji „Rezerwy”.

2.6. Ujęcie, prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Ujmowanie transakcji w księgach dla każdej grupy instrumentów finansowych jest dokonywane w dniu rozliczenia transakcji, tj. w dniu, w którym Oddział staje się stroną zobowiązań kontraktowych wynikających z danego instrumentu. Dotyczy to także standaryzowanych transakcji kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, które wymagają dostarczenia składnika aktywa w okresie wynikającym zwykle z obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.

Oddział nie posiada umów umożliwiających warunkowe lub bezwarunkowe kompensowanie składników aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Do długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych Oddział zalicza odpowiednio aktywa i zobowiązania finansowe o terminie zapadalności lub wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

2.6.1. Aktywa finansowe - klasyfikacja i wycena

Zgodnie z wymogami standardu MSSF 9, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- ✓ aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- ✓ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub
- ✓ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- ✓ aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- ✓ jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione, składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów i sprzedaży – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe mogą być utrzymywane w ramach modelu biznesowego którego celem jest utrzymanie aktywów w celu uzyskania przepływów pieniężnych z jakiejś sprzedaży, w przypadku występowania bądź planowania transakcji sprzedaży. MSSF 9 przewiduje następujące przykłady sprzedaży, które nie powodują konieczności zmiany modelu biznesowego:

- ✓ sprzedaż aktywów finansowych z powodu wzrostu ryzyka kredytowego,
- ✓ sporadyczne występowanie transakcji sprzedaży (nawet jeśli transakcje są pojedynczo istotne) lub nieistotność transakcji zarówno pojedynczych jak i grupowych (nawet jeśli występują często),

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ sprzedaż odbywa się blisko terminu zapadalności aktywów finansowych (nie wcześniej niż na 3 miesiące do terminu zapadalności) i środki uzyskane z transakcji sprzedaży odpowiadają pozostałym oczekiwanym przepływom kontraktowym.

Sprzedaż aktywów w wartości powyżej 10% salda portfela w ciągu 3 lat będzie przez Oddział traktowana jako częsta pod warunkiem, że wartość transakcji sprzedaży będzie istotna.

Oddział dokonał oceny modeli biznesowych, w ramach których utrzymywane są portfele aktywów finansowych, z punktu widzenia ich przeznaczenia. Najważniejszymi aspektami branymi pod uwagę przy ocenie przeznaczenia portfela są:

- ✓ sposób oceny wyników portfela i raportowania do kluczowej kadry zarządzającej,
- ✓ sposób oceny ryzyk związanych z portfelem,
- ✓ sposób wynagradzania kluczowej kadry zarządzającej (czy wynagrodzenie uzależnione jest od wartości godziwej aktywów w portfelu bądź związanych z nimi przepływów pieniężnych),
- ✓ częstotliwość oraz wartość historycznych i oczekiwanych sprzedaży aktywów w ramach portfela, ich przyczyny.

W przypadku portfela utrzymywanego w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu oraz portfela, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów i sprzedaży, Oddział musi dokonać oceny czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

W szczególności ocenie poddawane będą następujące zapisy umów:

- ✓ przedpłaty, wydłużenia harmonogramu,
- ✓ elementy dźwigni finansowej,
- ✓ powiązane instrumenty (w szczególności kapitałowe).

Kwota główna zdefiniowana jest jako wartość godziwa składnika aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia, natomiast odsetki obejmują zapłatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów, a także marżę zysku.

Wartość pieniądza w czasie jest elementem odsetek, który stanowi zapłatę jedynie za upływ czasu. Oznacza to, że wartość pieniądza w czasie nie stanowi zapłaty za inne rodzaje ryzyka lub koszty związane z utrzymywaniem składnika aktywów finansowych. W niektórych przypadkach wartość pieniądza w czasie

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

może jednak zostać zmieniona (tj. może być niedoskonała). Ma to miejsce w przypadku, gdy stopa procentowa składnika aktywów finansowych jest okresowo aktualizowana, ale częstotliwość takiej aktualizacji nie odpowiada terminom stopy procentowej. W takiej sytuacji Oddział ocenia zmianę w celu ustalenia, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ocena ta uwzględnia przede wszystkim:

- ✓ częstotliwość aktualizacji stopy procentowej składnika aktywów finansowych nieodpowiadającą terminom stopy procentowej (np. gdy stopa procentowa jest aktualizowana co miesiąc w oparciu o stopę roczną),
- ✓ występowanie opóźnienia pomiędzy datą stopy bazowej a terminem jej aktualizacji,
- ✓ występowanie stopy procentowej wyliczonej jako średnia za kilka dni,
- ✓ występowanie przerw w naliczaniu odsetek.

Oddział przeprowadza powyższą ocenę na poziomie pojedynczego kontraktu w momencie rozpoznania aktywa finansowego w księgach.

2.6.2. Utrata wartości aktywów finansowych

Utrata wartości

Oddział szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z ekspozycjami wynikającymi z udzielenia pożyczki lub kredytu i rozpoznaje odpis na oczekiwane straty kredytowe na każdą datę bilansową.

Szacowanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wiąże się z niepewnością i wymaga od Kierownictwa zastosowania istotnego osądu.

Wartości szacunkowe podlegają aktualizacji w kolejnych okresach. Wartości rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

Ryzyko kredytowe związane jest z ryzykiem poniesienia straty finansowej w sytuacji, gdy którykolwiek z klientów Oddziału nie jest w stanie wywiązać się ze swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynika głównie z udzielonych kredytów i pożyczek. Wycena oczekiwanych strat kredytowych odzwierciedla bezstronną i wiarygodną kwotę ważoną prawdopodobieństwem, określaną na podstawie oceny szeregu możliwych wyników, wartości pieniądza w czasie oraz rozsądnych i możliwych do udowodnienia informacji dostępnych na dzień sprawozdawczy bez ponoszenia nadmiernych kosztów lub podejmowania nadmiernych starań w zakresie zdarzeń przeszłych, aktualnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest obszarem wymagającym złożonych modeli i istotnych założeń dotyczących przyszłych warunków gospodarczych oraz zachowania portfela. Istotnymi aspektami mającymi wpływ na zastosowanie wymogów księgowych dotyczących wyceny oczekiwanych strat kredytowych są:

- ✓ ustalenie kryteriów znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego,
- ✓ wybór właściwych modeli i założeń pomiaru oczekiwanych strat kredytowych,
- ✓ ustalenie liczby i wag poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych,
- ✓ ustalenie homogenicznych pod kątem ryzyka grup instrumentów finansowych.

Oszacowanie ekspozycji kredytowej dla celów zarządzania ryzykiem jest złożone i wymaga zastosowania modeli, ponieważ ekspozycja zmienia się w zależności od zmian warunków rynkowych, oczekiwanych przepływów pieniężnych i upływu czasu.

Ocena ryzyka kredytowego portfela aktywów wiąże się z dalszymi szacunkami co do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań i związanymi z tym współczynnikami strat oraz korelacją między stronami transakcji. Oddział dokonuje pomiaru ryzyka kredytowego przy użyciu prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD), ekspozycji na moment niewypłacalności (EAD) oraz straty w momencie niewypłacalności (LGD). Jest to dominujące podejście stosowane do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

MSSF 9 na potrzeby pomiaru utraty wartości zakłada model bazujący na 3 Fazach zróżnicowanych w zależności od zmian w jakości kredytowej instrumentu finansowego od momentu początkowego ujęcia. Model ten wymaga aby instrument, który nie jest dotknięty utratą wartości w momencie początkowego ujęcia klasyfikowany był do Fazy 1, a jego ryzyko kredytowe jest stale monitorowane. Jeżeli od momentu początkowego ujęcia został zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego, instrument finansowy klasyfikowany jest do Fazy 2, lecz w dalszym ciągu nie jest on dotknięty utratą wartości. W przypadku rozpoznania utraty wartości danego instrumentu finansowego, jest on klasyfikowany do Fazy 3.

W przypadku aktywów dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia są one prezentowane odrębnie, jako tzw. Aktywa POCI (ang. purchased or originated credit-impaired financial assets, POCI).

Oczekiwana strata kredytowa instrumentów w Fazie 1 stanowi tę część oczekiwanej straty kredytowej w całym oczekiwanym okresie życia produktu, która wynika ze zdarzeń niewypłacalności mogących

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

wystąpić w ciągu kolejnych 12 miesięcy. Oczekiwana strata kredytowa instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do Fazy 2 lub 3 szacowana jest w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu.

Oczekiwana strata kredytowa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości w momencie nabycia lub udzielenia mierzona jest w całym okresie życia.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do Fazy 1 oraz 2 przychody odsetkowe naliczane są w oparciu o wartość bilansową brutto ekspozycji. Dla ekspozycji, dla których nastąpiła utrata wartości po początkowej dacie ujęcia w księgach (Faza 3), przychód odsetkowy jest ustalany w oparciu o efektywną stopę procentową oraz wartość bilansową netto. Dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości przy początkowym ujęciu przychód odsetkowy naliczany jest od wartości bilansowej netto w oparciu o efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe. Ponadto dla ekspozycji klasyfikowanych do Fazy 2 i 3 oczekiwane straty kredytowe są rozpoznane w horyzoncie pozostałego czasu życia. Aktywa finansowe dotknięte utratą wartości przy początkowym ujęciu, na dzień początkowego ujęcia rozpoznawane są w wartości godziwej. W kolejnych okresach kalkulowane są dla nich oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie pozostałego czasu życia.

Istotny wzrost ryzyka kredytowego

Oddział stosuje następujące kryteria identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego:

Kryteria ilościowe

Kryterium ilościowe to podstawowy wskaźnik istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w odniesieniu do portfela kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym. W celu identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego krzywa PD w całym okresie życia na datę raportową porównywana jest z krzywą PD w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego.

Kryteria ilościowe - portfel niedetaliczny

W celu oszacowania krzywej PD w całym okresie życia na moment początkowego ujęcia przyjmowane są założenia dotyczące struktury krzywej PD. Z jednej strony w przypadku instrumentów finansowych o dobrych ocenach jakości kredytowej przyjmowane jest założenie dotyczące pogarszania się krzywej PD w miarę upływu czasu. Z drugiej strony w odniesieniu do instrumentów finansowych o niskiej ocenie jakości kredytowej przyjmuje się, że krzywa PD będzie poprawiać się wraz z upływem czasu. Stopień pogarszania się lub poprawy będzie zależał od poziomu pierwotnego ratingu. W celu zapewnienia porównywalności obu krzywych parametry PD są redukowane do średniorocznych PD.

Co do zasady istotny wzrost ryzyka kredytowego ma miejsce w przypadku względnego wzrostu PD o 250%. Wartość ta może być mniejsza w związku z kilkoma czynnikami ograniczającymi, takimi jak czas do zapadalności oraz portfele produktowe.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Kryteria ilościowe - portfel detaliczny

W celu oceny wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego porównywane są skumulowane prawdopodobieństwa niewywiązania się ze zobowiązania (PD) w horyzoncie życia ekspozycji. Do porównania wykorzystywane jest skumulowane PD wyznaczone na dzień sprawozdawczy oraz odpowiadające mu oczekiwane warunkowe skumulowane PD wyznaczone na bazie oceny ryzyka przeprowadzonej na moment inicjalnego ujęcia instrumentu. Warunkowe skumulowane PD wyznaczone jest pod warunkiem, że instrument przeżyje do bieżącego dnia sprawozdawczego, a więc nie nastąpi wcześniej pełna spłata instrumentu finansowego i nie wystąpi zdarzenie niewywiązania się ze zobowiązania. Istotny wzrost ryzyka zostanie zidentyfikowany w przypadku, gdy różnica skumulowanych wartości PD przekroczy wartość progową wyznaczaną w oparciu o dane historyczne. Wartość ta stanowi medianę z rozkładu różnic grupy ekspozycji, dla których nastąpiło pogorszenie jakości kredytowej.

Kryteria jakościowe

W celu identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego i klasyfikacji instrumentów finansowych do Fazy 2 Oddział korzysta także z kryteriów jakościowych.

Kryteria jakościowe - portfel niedetaliczny

Następujące kryteria stosowane są w odniesieniu do ekspozycji wobec Skarbu Państwa, banków, przedsiębiorstw oraz ekspozycji z tytułu finansowania specjalistycznego:

- ✓ zewnętrzne wskaźniki rynkowe,
- ✓ zmiany w warunkach finansowania,
- ✓ zmiany w podejściu do zarządzania,
- ✓ zadany status forbearance,
- ✓ ocena ekspercka.

Oszacowanie istotnego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje dotyczące przyszłości i dokonywane jest na bazie kwartalnej na poziomie kontraktu w odniesieniu do wszystkich portfeli niedetalicznych.

Kryteria jakościowe - portfel detaliczny

Istotny wzrost ryzyka kredytowego zaangażowań detalicznych identyfikowany jest w przypadku spełnienia co najmniej jednego z poniższych warunków:

- ✓ instrument posiada nadany status forbearance,
- ✓ brak danych o ratingu inicjalnym bądź bieżącym,

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ klient posiada inny kontrakt z przesłanką niewywiązania się ze zobowiązania,
- ✓ podejście kolektywne,
- ✓ zakwalifikowanie kredytobiorcy na listę obserwacyjną.

Ocena istotnego wzrostu ryzyka kredytowego wszystkich portfeli detalicznych zawiera informacje dotyczące przyszłości i dokonywana jest na bazie miesięcznej.

Ekspozycje przeterminowane

Oddział przyjmuje założenie, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy występuje:

- ✓ opóźnienie w spłacie dla danej ekspozycji przekraczające 30 dni od terminu zapadalności raty kredytu/ pożyczki - kapitału, odsetek lub opłat do 90 dni włącznie przy uwzględnieniu progu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego,
- ✓ opóźnienie w spłacie dla danej ekspozycji przekraczające 90 dni od terminu zapadalności raty kredytu/pożyczki - kapitału lub odsetek lub opłat, w sytuacji gdy dla danej ekspozycji nie zostało spełnione kryterium istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego.

Instrumenty takie klasyfikowane są do Koszyka 2 i oczekiwane straty kredytowe kalkulowane są w całym horyzoncie ich życia.

Niskie ryzyko kredytowe

Oddział nie korzysta z wyjątku dotyczącego niskiego ryzyka kredytowego w odniesieniu do żadnej działalności kredytowej.

Definicja niewywiązania się ze zobowiązań i aktywów dotkniętych utratą wartości

Oddział wykorzystuje definicję niewywiązania się ze zobowiązań instrumentu finansowego, która jest w pełni zgodna z definicją utraty wartości. Ponadto stosowane kryteria są zgodne z definicją niewywiązania się ze zobowiązań wykorzystywaną na potrzeby wewnętrznego procesu zarządzania ryzykiem i mają zastosowanie do wszystkich instrumentów finansowych. Spójna definicja niewywiązania się ze zobowiązań jest stosowana konsekwentnie także w modelach PD, EAD, LGD wykorzystywanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanej straty.

Ekspozycje niedetaliczne

Identyfikacja niewykonania zobowiązania przez klienta niedetalicznego ma miejsce w przypadku wystąpienia jednego lub więcej z poniższych zdarzeń:

- ✓ opóźnienie w spłacie zobowiązań przekraczające 90 dni dla jakiegokolwiek materialnie istotnego zobowiązania kredytowego,

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ ogłoszenie upadłości lub niewypłacalności,
- ✓ spisanie należności w straty lub w ciężar utworzonego odpisu,
- ✓ wypowiedzenie kredytu/ innych instrumentów obarczonych ryzykiem,
- ✓ wymuszona restrukturyzacja,
- ✓ anulowanie zapłaty odsetek,
- ✓ sprzedaż należności z poniesieniem materialnej straty,
- ✓ utrata licencji (dla instytucji finansowych),
- ✓ moratorium płatnicze (dla rządów i banków centralnych),
- ✓ oczekiwana strata ekonomiczna,
- ✓ zidentyfikowanie przesłanki niewywiązania się ze zobowiązań klienta przez inny podmiot Grupy RBI.

Ekspozycje detaliczne

Niewykonanie zobowiązania przez klienta detalicznego ma miejsce w sytuacji zaistnienia jednej lub więcej z poniższych przesłanek:

- ✓ opóźnienie w spłacie zobowiązań przekraczające 90 dni,
- ✓ oszustwa kredytowe Klienta,
- ✓ informacja o śmierci dłużnika,
- ✓ wypowiedzenie umowy przez Oddział,
- ✓ rozpoczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko Kredytobiorcy, wszczęcie postępowania upadłościowego lub procedury likwidacyjnej,
- ✓ zbycie zobowiązań kredytowych,
- ✓ otrzymanie informacji o problemach finansowych kredytobiorcy,
- ✓ likwidacja lub bankructwo firmy, podmiotu zależnego lub spółki-matki,
- ✓ restrukturyzacja z utratą wartości.

Przyjmuje się, że ekspozycja, która nie była restrukturyzowana utrzymywana jest w statusie niewywiązania się ze zobowiązań przez okres minimum 3 miesięcy od ustania przesłanki, przy zapewnieniu spełnienia kryterium terminowości spłat. W przypadku kontraktów, których warunki finansowania były modyfikowane, od momentu restrukturyzacji musi minąć minimum 12 miesięcy. 12 miesięczny okres

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

karencji stosowany jest także w odniesieniu do ekspozycji, które znalazły się w statusie niewywiązania się ze zobowiązań po raz kolejny w trakcie ostatnich 12 miesięcy.

Status niewywiązania się ze zobowiązań klienta detalicznego identyfikowany jest na poziomie pojedynczego kontraktu, a następnie propagowany jest na pozostałe kontrakty w ramach takiego samego produktu w przypadku klienta detalicznego będącego osobą fizyczną oraz wszystkie kontrakty klienta będącego mikroprzedsiębiorstwem.

Dane, założenia i techniki estymacji

Oczekiwana strata kredytowa jest wyceniana w okresie 12-miesięcznym lub całym horyzoncie życia w zależności od tego, czy od momentu początkowego ujęcia wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, lub też dany składnik aktywów jest uznawany za zagrożony utratą wartości. Przy szacowaniu parametrów PD i LGD w horyzoncie 12 miesięcy oraz całym horyzoncie życia uwzględniane są także dotyczące przyszłości informacje ekonomiczne.

Oczekiwane straty kredytowe to zdyskontowany iloczyn prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązań (LGD), ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) oraz współczynnika dyskontowego (D).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Stosuje się różne metody statystyczne w celu estymacji krzywej niewypłacalności od momentu początkowego ujęcia w całym okresie życia kredytu lub portfela kredytów. Do oszacowania profilu niewykonania zobowiązań w odniesieniu do niespłaconych kwot pożyczek wykorzystano różne modele, które można pogrupować w następujące kategorie:

- ✓ Instytucje finansowe – krzywa prawdopodobieństwa niewypłacalności jest generowana przy użyciu metody parametrycznej regresji szansy przeżycia (Weibulla). Informacje dotyczące przyszłości są włączane do modelu za pomocą jednoczynnikowego modelu Vasicka.
- ✓ Detaliczne kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym (z wyłączeniem klientów bankowości prywatnej) – estymacja odbywa się z wykorzystaniem danych historycznych, regresji przeżywalności i funkcji parametrycznych. Krzywa PD wyznaczana jest na podstawie podanych parametrów rozkładu Burra. Wartość parametru PD szacowana jest na poziomie ratingu.
- ✓ Mikroprzedsiębiorstwa – szacowana jest długookresowa średnia PD na poziomie portfela.
- ✓ Klienci bankowości prywatnej – stosowana jest wartość referencyjna parametru PD.

W niewielkiej części przypadków, gdy niektóre dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń stosuje się grupowanie, uśrednianie i analizę porównawczą danych wejściowych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania stanowi oczekiwanie co do wielkości straty z tytułu niewykonania zobowiązania. Straty z tytułu niewykonania zobowiązania różnią się w zależności od rodzaju kontrahenta i produktu. Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest wyrażona jako procentowa strata na jednostkę ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania.

Do oszacowania strat z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych wykorzystano różne modele, które można podzielić na następujące kategorie:

- ✓ Instytucje finansowe - strata z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań jest szacowana za pomocą dyskontowania przepływów pieniężnych uzyskanych w procesie windykacji. Informacje dotyczące przyszłości są włączane do oszacowania za pomocą modelu Vasicka.
- ✓ Detaliczne kredyty hipoteczne i inne kredyty detaliczne - strata z tytułu niewykonania zobowiązania szacowana jest:
 - kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym (z wyłączeniem klientów bankowości prywatnej) - na podstawie wartości długookresowej średniej wartości LGD/BEEL na poziomie puli. Wartości parametrów pochodzą z modelu zgodnego z wymogami CRR, dostosowanego do wymogów IFRS9,
 - mikroprzedsiębiorstwa - na podstawie modelu statystycznego zbudowanego na bazie historycznie zrealizowanych odzysków,
 - klienci bankowości prywatnej - stosowana jest wartość referencyjna.

W niewielkiej części przypadków gdy niektóre dane wejściowe nie są w pełni dostępne, strata jest szacowana za pomocą alternatywnych modeli odzysków, analizy porównawczej danych wejściowych i oceny eksperckiej.

Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania opiera się na należnościach, które Oddział spodziewa się posiadać w momencie wystąpienia zdarzenia niewywiązania się ze zobowiązań następującego w przeciągu następujących 12 miesięcy lub w horyzoncie życia ekspozycji. EAD dwunastomiesięczne lub w horyzoncie życia ekspozycji jest określone w zależności od określonego profilu spłat, który zależy od rodzaju produktu.

W przypadku produktów amortyzowanych i kredytów balonowych podstawą spłaty są umowne spłaty zadłużenia kredytobiorcy w okresie 12 miesięcy lub w całym okresie życia ekspozycji.

W stosownych przypadkach w obliczeniach uwzględnia się również założenia dotyczące przedterminowej spłaty/ refinansowania.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Współczynnik dyskontujący

Współczynnik dyskontujący stosowany w kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dla ekspozycji bilansowych innych niż leasingowe lub POCl stanowi efektywna stopa procentowa lub jej przybliżenie. W przypadku ekspozycji POCl stosowana jest stopa skorygowana o ryzyko kredytowe.

Kalkulacja

Oczekiwana strata kredytowa jest iloczynem PD, LGD i EAD pomnożonym przez prawdopodobieństwo braku wystąpienia zdarzenia niewywiązania się ze zobowiązań w trakcie rozpatrywanego okresu czasu. Ta ostatnia wyrażana jest przez funkcję S.

W ten sposób efektywnie obliczane są przyszłe wartości oczekiwanych strat kredytowych, które są następnie zdyskontowane do dnia bilansowego i sumowane. Obliczone wartości oczekiwanych strat kredytowych są następnie wazone w zależności od scenariusza.

W przypadku ekspozycji detalicznych odpis jest kalkulowany przy użyciu uzyskanego statystycznie najlepszego oszacowania oczekiwanej straty (BEEL).

Informacje dotyczące przyszłości

Zarówno ocena istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, jak i kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych zawierają informacje dotyczące przyszłości. Oddział na podstawie wykonanych analiz historycznych zidentyfikował kluczowe zmienne ekonomiczne mające wpływ na ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe poszczególnych portfeli.

Zmienne makroekonomiczne oraz związany z nimi wpływ na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań oraz ekspozycję w przypadku niewykonania zobowiązania różnią się w zależności od kategorii. W ramach procesu ich wyznaczania zastosowano także oceny eksperckie.

Przy budowie modeli makroekonomicznych zostały wzięte pod uwagę następujące zmienne opisujące stan cyklu koniunkturalnego:

- ✓ dynamika wzrostu PKB,
- ✓ stopa bezrobocia,
- ✓ stopa rentowności 10-letnich obligacji skarbowych,
- ✓ 3-miesięczna stopa procentowa,
- ✓ indeks cen konsumpcyjnych,
- ✓ indeks cen nieruchomości.

Prognozy zmiennych ekonomicznych dotyczące najbliższych 3 lat dostarczane są przez Raiffeisen Research na bazie kwartalnej. Po upływie 3 lat, w celu oszacowania zmiennych ekonomicznych przez

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

pozostały okres życia instrumentu, stosowane jest podejście zbiegania do średniej, które oznacza dążenie zmiennych makroekonomicznych do długookresowej średniej stopy lub długookresowego średniego wzrostu w okresie do zapadalności.

Wpływ tych zmiennych makroekonomicznych na wartość PD, LGD i EAD został określony poprzez zastosowanie regresji statystycznej w celu zrozumienia wpływu, jaki zmiany tych zmiennych wywarły historycznie na wskaźniki niewywiązania się ze zobowiązań oraz składniki strat z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań oraz na ekspozycję w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań.

Oprócz podstawowego scenariusza ekonomicznego, Raiffeisen Research zapewnia również najlepszy i najgorszy scenariusz wraz z ich wagami, aby zapewnić ujęcie nieliniowości. Wagi scenariuszy określane są poprzez połączenie analiz statystycznych z ocenami ekspertów, z uwzględnieniem zakresu możliwych wyników reprezentowanych przez każdy możliwy scenariusz. Ważone prawdopodobieństwem oczekiwane straty kredytowe są określane poprzez zastosowanie każdego scenariusza z wykorzystaniem odpowiedniego modelu oczekiwanych strat kredytowych i pomnożenie go przez odpowiednią wagę scenariusza.

Podobnie jak w przypadku wszelkich prognoz ekonomicznych, prognozy i prawdopodobieństwo wystąpienia są obarczone wysokim stopniem nieodłącznej niepewności, a zatem rzeczywiste wyniki mogą znacznie różnić się od przewidywanych. Oddział uznaje przyjęte prognozy za najlepsze oszacowanie możliwych wyników. Szczegóły dotyczące istotnego szacunku zaprezentowane zostały w Nocie 2.20.2.

Grupowanie aktywów

W przypadku odpisów na oczekiwane straty kredytowe kalkulowanych portfelowo, grupowanie ekspozycji odbywa się w oparciu o wspólne cechy ryzyka, tak aby ekspozycje na ryzyko w ramach grupy były jednorodne. Aby grupa była wiarygodna statystycznie, musi istnieć wystarczająca ilość obserwacji. W sytuacji braku wystarczających informacji na poziomie wewnętrznym, Oddział rozważył możliwość analizy porównawczej wewnętrznych/zewnętrznych danych uzupełniających do celów modelowania.

Poniżej przedstawiono charakterystykę i wszelkie dane uzupełniające wykorzystane do określenia grupowania:

- ✓ segment klienta,
- ✓ rodzaj produktu – w przypadku kredytów detalicznych,
- ✓ klasa ratingowa PD.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

2.7. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Oddział nie dokonał wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej.

W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego byłaby odnoszona do innych dochodów całkowitych.

W momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg Oddziału wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane do kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Oddział decyduje o klasyfikacji zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są pochodne instrumenty finansowe.

Do kategorii pozostałych zobowiązań finansowych klasyfikowane są zobowiązania inne niż wycenianie w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do wyniku finansowego, obejmujące głównie zobowiązania wobec banków oraz klientów.

W momencie początkowego ujęcia taki składnik zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, która jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji składnika zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.8. Metody ustalania wartości godziwej i zamortyzowanego kosztu

Do wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej, dla których istnieje aktywny rynek, wykorzystuje się ceny rynkowe publikowane przez rzetelne i wiarygodne źródła, np. serwis Reuters, Bloomberg, GPW, itp. Instrumenty finansowe wyceniane są względem cen ogłaszanych w wymienionych wyżej serwisach, przyjmując dla aktywów stronę BID. Do wyceny instrumentów finansowych stosowane są:

- ✓ ceny zamknięcia rynku dla rynków regulowanych,
- ✓ ceny fixingowe dla rynku OTC,

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ ceny podawane przez pośredników (Brokerów) dla rynku OTC w przypadku braku cen fixingowych.

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

Oddział wycenia według zamortyzowanego kosztu pożyczki i należności.

Metoda zamortyzowanego kosztu jest metodą ustalenia wartości instrumentu finansowego, poprzez ujęcie wartości, w jakiej instrument finansowy został wyceniony w momencie początkowego ujęcia, pomniejszenie jej o spłaty kwoty kapitału, powiększenie lub pomniejszenie o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic między wartością początkową, a wartością w terminie zapadalności oraz pomniejszenie jej o odpisy z tytułu oczekiwanych strat.

2.9. Wyłączenie instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych, w sytuacji kiedy Oddział dokonuje spisania należności lub gdy Oddział przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Oddział przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, lub gdy Oddział zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów poza Oddział.

Przenosząc składniki aktywów finansowych Oddział ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- ✓ Jeżeli Oddział przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej i jednocześnie odrębnie rozpoznaje jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki zachowane przez Oddział lub powstałe podczas tego transferu.
- ✓ Jeżeli Oddział zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.
- ✓ Jeżeli Oddział nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, Oddział ustala, czy zachował

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wysokości wynikającej z kontynuowanego zaangażowania, a w przypadku braku kontroli składnik aktywów finansowych jest wyłączany i jednocześnie odrębnie rozpoznawane są jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki zachowane przez Oddział lub powstałe podczas tego transferu.

Spisywanie należności powiązane jest z procesami windykacyjnymi Oddziału i dokonywane jest w sytuacji kiedy Oddział nie widzi możliwości uzyskania znaczących przepływów pieniężnych z windykowanych należności oraz powzięto decyzję o niekontynuowaniu istotnych działań windykacyjnych.

Bazując na powyższych zasadach, należności kredytowe wyłącza się z bilansu tylko w przypadku wygaśnięcia praw do przepływów pieniężnych lub w przypadku braku uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części.

W przypadku należności kredytowych są to przypadki takie jak:

- ✓ umorzenie kredytu,
- ✓ przedawnienie praw związanych z roszczeniami,
- ✓ nieskuteczna windykacja,
- ✓ brak prawnych możliwości dochodzenia roszczenia (np. upadłość lub śmierć klienta),
- ✓ definitywna sprzedaż wierzytelności,
- ✓ zawarcie z klientem prawomocnej ugody dotyczącej kredytów walutowych które mogły by w przyszłości przekształcić się w sprawy sporne,
- ✓ unieważnienie umowy kredytu prawomocnym wyrokiem sądu.

2.10. Modyfikacje składnika aktywów finansowych

MSSF 9 nie zawiera wyraźnych wskazówek, kiedy modyfikacja składnika aktywów finansowych skutkuje usunięciem z bilansu, dlatego można zastosować analogię do wskazówek dotyczących modyfikacji zobowiązań finansowych opisanych w MSSF 9.3.3.2 i MSSF 9.B3.3.6, w których istotna zmiana warunków skutkowałaby usunięciem z bilansu.

Zgodnie z tymi wytycznymi Oddział dokonuje oceny ilościowej i jakościowej dokonanych modyfikacji.

Ocena ilościowa polega na przeprowadzeniu testu wartości bieżącej składnika aktywów polegającego na ocenie czy zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych na nowych warunkach z wykorzystaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej różni się o co najmniej 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych pierwotnego aktywa finansowego.

Dla kryteriów ilościowych zgodnie z polityką Centrali, Oddział zdefiniował istotną zmianę warunków (z podstawowej restrukturyzacji), jako modyfikację harmonogramu spłaty który:

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ wydłuża średni pozostały okres o $\geq 50\%$ i ≥ 2 lata (narastająco); i/lub
- ✓ zmienia zamortyzowany koszt (zdyskontowany pierwotnym EIR) o $\geq 10\%$ i/lub ≥ 100 tysięcy EUR.

Należności w Fazie 3 można często zrestrukturyzować w celu dostosowania do maksymalnych oczekiwanych wpłat, na jakie może sobie pozwolić klient, który nie wywiązuje się ze zobowiązań. W takim przypadku wydłużenie harmonogramu spłat powyżej 2 lat nie skutkuje automatycznie usunięciem z bilansu i wymaga dalszego osądu w celu ustalenia czy rozszerzenie jest ekonomicznie nowym instrumentem.

Ocena jakościowa - oprócz kryteriów ilościowych (test wartości bieżącej), ocenie podlegają również kryteria jakościowe takie jak:

- ✓ Nowy harmonogram spłaty który zmienia walutę aktywa i/lub wprowadza klauzule, które normalnie powodowałyby niespełnienie kryteriów testu SPPI.
- ✓ Zmiana rodzaju instrumentu (np. pożyczka na obligację).

2.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są nieposiadającymi formy fizycznej, ale możliwymi do zidentyfikowania niepieniężnymi składnikami majątkowymi kontrolowanymi przez Oddział, które spowodują w przyszłości wpływ do Oddziału korzyści ekonomicznych powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Do wartości niematerialnych Oddział zalicza w szczególności:

- ✓ licencje na oprogramowanie komputerowe,
- ✓ autorskie prawa majątkowe do oprogramowania komputerowego lub innego dzieła,
- ✓ koszty zakończonych prac rozwojowych,

Składnik wartości niematerialnych Oddziału w początkowym ujęciu wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W przypadku oprogramowania komputerowego, jako wartości niematerialnej, cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje:

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

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Do bezpośrednich nakładów lub kosztów zalicza się w szczególności:

- ✓ koszty konsultacji zewnętrznych,
- ✓ koszty uruchomienia i testów sprawdzających działanie programów komputerowych,
- ✓ koszty świadczeń pracowniczych pracowników Oddziału, w odniesieniu do nabytego lub wytworzonego oprogramowania wskazanego w ramach danego projektu IT, poniesione wyłącznie w związku z jego dostosowaniem do wymogów Oddziału lub wytworzeniem we własnym zakresie. Do kosztów tych zalicza się krótkoterminowe świadczenia pracownicze (koszty osobowe) pracowników obejmujące: wynagrodzenia zasadnicze, godziny nadliczbowe, premie, które można odnieść do danego oprogramowania, pozostałe świadczenia pracownicze powiązane z powyższymi.

Koszty związane z bieżącym utrzymaniem wartości niematerialnych odnoszone są do rachunku zysków i strat z chwilą poniesienia.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (koszt historyczny) pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia).

Umorzenia dokonuje się przez szacowany okres użyteczności danego składnika aktywów. Zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, wynikają z przeprowadzanych testów na utratę wartości (w przypadku zidentyfikowania istotnych przesłanek utraty wartości podczas okresowych przeglądów wartości niematerialnych).

Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, podlegają one testom na utratę wartości na każdy dzień sprawozdawczy.

Przeгляdu, czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości dokonuje się na każdy dzień sprawozdawczy.

Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” w okresie, którego dotyczy, jeżeli wartość księgowa wartości niematerialnej przekracza jej wartość odzyskiwalną.

Odpis ten może ulec odwróceniu, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgowa składnika aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałyby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Zyski lub straty ze sprzedaży wartości niematerialnych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

Główne składniki wartości niematerialnych będących w posiadaniu Oddziału stanowi oprogramowanie. Okresy amortyzacji stosowane co do zasady dla tych kategorii wynoszą od 5 do 10 lat.

2.11.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych

W obszarze działań informatycznych Oddziału koszty związane z:

- ✓ etapem prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia IT odnoszone są w koszty bieżące z chwilą poniesienia,
- ✓ etapem prac rozwojowych, jeżeli spełnią warunki kwalifikacji, będą ujmowane jako wartości niematerialne, a ich okres amortyzacji równy będzie okresowi ekonomicznej użyteczności aktywowanych prac rozwojowych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku Oddział nie wytwarzał we własnym zakresie oprogramowania komputerowego na własne potrzeby. Informacje na temat zmian dotyczących kosztów działań informatycznych Oddziału w roku 2025 zaprezentowano w nocie 14.

2.11.2. Inne wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zalicza się przede wszystkim:

- ✓ zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe, które aktywuje się w wysokości ceny nabycia, tj. kosztów poniesionych na zakup i dostosowanie nabytego konkretnego oprogramowania komputerowego do używania zgodnie z wymogami Oddziału,
- ✓ nabyte autorskie prawa majątkowe do wdrażanego oprogramowania,
- ✓ licencje lub autorskie prawa majątkowe do dzieł innych niż oprogramowanie.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej przez okres użytkowania.

2.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe po początkowym ujęciu wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (koszt historyczny) pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia).

Umorzenia dokonuje się przez szacowany okres użyteczności danego składnika aktywów. Zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, wynikają z przeprowadzanych testów na utratę wartości (w przypadku zidentyfikowania istotnych przesłanek utraty wartości podczas okresowych przeglądów rzeczowych aktywów trwałych).

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem do używania lub wytworzeniem danych aktywów.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych ponoszone są głównie na dostosowanie do potrzeb Oddziału wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki obsługi klientów.

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

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

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, jeżeli występuje i jest istotna, na przestrzeni szacunkowego okresu ich użytkowania.

Okresy amortyzacji stosowane co do zasady dla podstawowych kategorii rzeczowych aktywów trwałych Oddziału wynoszą:

Wyposażenie biurowe	od 3 do 10 lat
Urządzenia komputerowe	maksymalnie 4 lata

Przyjęte okresy użytkowania weryfikowane są, co najmniej raz w roku.

Przeglądu, czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości środków trwałych dokonuje się raz w roku. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów.

Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” w okresie, którego dotyczy, jeżeli wartość księgową składnika aktywów przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgową aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

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

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zaliczane są środki w kasie i Banku Centralnym oraz należności od banków na które składają się środki na rachunkach bieżących Oddziału. Oddział nie posiada lokat międzybankowych.

2.14. Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na Oddziale ciąży istniejący obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wykorzystania już posiadanych lub przyszłych aktywów Oddziału oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla koszt pieniądza w czasie oraz przy uwzględnieniu ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Oddział tworzy w szczególności rezerwy:

- ✓ na bieżące zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy, jak również rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarialną,
- ✓ na skutki toczącego się postępowania sądowego.

W odniesieniu do dużej populacji możliwych zobowiązań warunkowych, rezerwa na przyszłe prawdopodobne zobowiązania jest ustalana przy użyciu podejścia portfelowego.

Wartość oczekiwana przyszłych wypływów środków pieniężnych uwzględnia wszystkie możliwe wyniki ważone na podstawie ich prawdopodobieństwa.

Dodatkowo, jeżeli wartość pieniądza w czasie jest istotna, (zazwyczaj w sytuacji kiedy potencjalny odpływ jest możliwy do realizacji powyżej jednego roku lub dłużej), rezerwa jest początkowo dyskontowana do wartości bieżącej.

Istotne informacje na temat rezerw dotyczących ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych zaprezentowano w Nocie 2.19.

2.15. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

niebędące przychodami księgowymi, koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu oraz o koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi. Ponadto dla celów podatkowych wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu.

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

Z uwagi na odmiennność momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego Oddział tworzy rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek dochodowy odroczonego ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego, przeliczoną odpowiednią stawką podatkową.

Podatek dochodowy odroczonego w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat lub (w przypadku skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na inne dochody całkowite) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe dochody całkowite”. Oddział tworzy rezerwę na podatek odroczonego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się w wysokości stawki podatkowej, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe, obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczonego nie podlegają dyskontowaniu.

Oddział kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

2.16. Pozostałe pozycje

Pozycja „Inne aktywa” obejmuje przede wszystkim:

- ✓ koszty zapłacone z góry, a dotyczące późniejszych okresów sprawozdawczych,
- ✓ przychody do otrzymania,
- ✓ aktywa przejęte za długi,
- ✓ należności z tytułu unieważnionych umów kredytowych,
- ✓ inne należności wynikające z rozliczeń z kontrahentami lub klientami Oddziału.

Koszty zapłacone z góry ujmuje się w księgach rachunkowych w momencie ich zapłaty kontrahentowi i rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat metodą liniową, przez okres którego dotyczy zapłacona kwota kosztów.

Aktywa przejęte za długi na moment ujęcia w księgach wykazuje się według ich wartości godziwej. Aktywa te traktowane są jako zapasy, w związku z tym po początkowym ujęciu pozycje te wycenia się w wartości niższej z: wartość bilansowa lub wartość możliwa do odzyskania.

Należności z tytułu unieważnionych umów kredytowych wykazuje się co do zasady w kwocie wypłaconego klientowi kapitału kredytu.

Pozycja „Pozostałe zobowiązania” obejmuje przede wszystkim:

- ✓ rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- ✓ przychody przyszłych okresów.

„Rozliczenia międzyokresowe kosztów” stanowią koszty do zapłacenia, nieudokumentowane fakturą zakupu. Koszty te dotyczą bieżącego okresu sprawozdawczego i ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wykonania usługi lub dostawy, tj. powstania zobowiązania. Są płatne w późniejszym okresie w momencie otrzymania faktur od dostawców.

Pozycja „Przychody przyszłych okresów” obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

2.17. Leasing

Oddział występuje w roli leasingobiorcy w umowach: najmu powierzchni biurowych, wynajmu długoterminowego samochodów, oraz dzierżawy urządzeń i wyposażenia biura.

Oddział ujmuje składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”. Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Po początkowym ujęciu prawo do użytkowania jest pomniejszane o umorzenie oraz łączne straty z tytułu utraty wartości oraz korygowane w związku z aktualizacją wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w związku ze zmianami leasingu, nieskutkującymi koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów.

Oddział określa stopę procentową leasingu jako stopę oprocentowania finansowania pozyskanego z Centrali, z uwzględnieniem walut w jakich denominowane są kontrakty leasingowe oraz okresów zapadalności umów.

Co do zasady umowa może być zaklasyfikowana jako umowa krótkoterminowa, jeżeli okres trwania umowy nie przekracza 12 miesięcy.

Aktywa mogą być zaklasyfikowane jako aktywa o niskiej wartości, jeżeli cena nabycia nowego składnika nie przekracza kwoty 5 000 EUR. Oddział nie zidentyfikował umów spełniających te kryteria.

W przypadku umów bezterminowych okres leasingu ustalony został z uwzględnieniem opcji przedłużenia oraz skrócenia dostępnych w zawartych kontraktach, jeżeli prawdopodobne jest skorzystanie z opcji. W przypadku kontraktów zawartych na czas nieokreślony z opcją wypowiedzenia przysługującą obu stronom kontraktu Oddział ocenił, czy występują istotne koszty wyjścia z umowy. Posiadane przez Oddział kontrakty na czas nieokreślony to przede wszystkim umowy najmu nieruchomości dla których okres leasingu ustalony został jako okres wypowiedzenia przysługujący obu stronom kontraktu. W przypadku gdy koszty wyjścia z kontraktu są istotne, jako okres leasingu Oddział przyjął okres 3 lat. Przyjęty okres wynika ze strategii fizycznej obecności w danej lokalizacji, zapewniającej elastyczność i efektywność biznesową Oddziału.

Przy początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest na podstawie wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Do ustalenia wartości bieżącej stosowana jest stopa procentowa leasingu, a jeśli nie jest możliwe jej ustalenie – stopa krańcowa Oddziału.

W wycenie zobowiązań z tytułu leasingu w momencie początkowego ujęcia i wyceny uwzględnia się następujące elementy:

- ✓ stałe opłaty leasingowe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty leasingowe,
- ✓ zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stawki,
- ✓ kwoty, które zgodnie z oczekiwaniami będą płatne przez leasingobiorcę z tytułu gwarantowanej wartości końcowej,
- ✓ płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasingu, jeżeli okres umowy leasingu uwzględnia fakt, że leasingobiorca skorzysta z opcji rozwiązania umowy leasingu.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki i nie mają określonego minimalnego poziomu, nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest następnie wyceniane poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu (metodą efektywnej stopy procentowej) oraz poprzez jej zmniejszenie w celu odzwierciedlenia dokonanych opłat leasingowych.

2.18. Zmiany w standardach rachunkowości.

Zmieniony standard rachunkowości MSSF obowiązujący w bieżącym roku

W bieżącym roku spółka / grupa zastosowała zmiany do MSR 21 „Brak wymienialności” wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przyjęte przez UE, które obowiązują w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 stycznia 2025 r. oraz później. Ich przyjęcie nie miało istotnego wpływu na ujawniane informacje, ani na kwoty wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nowe i zmienione standardy rachunkowości MSSF obowiązujące w późniejszych okresach

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka / grupa nie zastosowała następujących zmian do standardów rachunkowości MSSF, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Standard rachunkowości	Tytuł	Data wejścia w życie
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych	1 styczeń 2026 r.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Kontrakty oparte o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych	1 styczeń 2026 r.
Zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7	Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - wydanie 11	1 styczeń 2026 r.

Nowe i zmienione standardy rachunkowości MSSF niezatwierdzone do stosowania w UE

Obecnie standardy rachunkowości MSSF zatwierdzone do stosowania w UE nie różnią się znacząco od Standardów Rachunkowości MSSF przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem następujących nowych standardów rachunkowości i zmian istniejących standardów

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

rachunkowości, które nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Standard rachunkowości	Tytuł	Status zatwierdzenia w UE
MSSF 18	Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
MSSF 19 wraz z późniejszymi zmianami	Jednostki zależne niemające znaczenia dla interesu publicznego: ujawnianie informacji (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
Zmiany do MSR 21	Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
MSSF 14	Odroczone salda z regulowanej działalności (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2016 r.)	Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzenia tego standardu przejściowego do czasu wydania ostatecznego standardu
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie odroczone przez RMSR na czas nieokreślony, przy czym dopuszcza jego wcześniejsze zastosowanie)	Proces zatwierdzenia został wstrzymany bezterminowo do czasu zakończenia projektu badawczego nad metodą praw własności

Zdaniem Oddziału przyjęcie wyżej wymienionych nowych i zmienionych standardów rachunkowości nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Oddziału w przyszłych okresach, z wyjątkiem zmiany prezentacji Sprawozdania z całkowitych dochodów wymaganego przez MSSF 18.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Zdaniem Oddziału, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.19. Rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw sądowych

Oddział szacuje i ujmuje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi przeciwko Oddziałowi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych (CHF i EUR) zgodnie z:

- ✓ MSSF 9 B5.4.6 "Instrumenty finansowe" - w odniesieniu do kredytów aktywnych (obsługiwanych),
- ✓ MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" w odniesieniu do kredytów spłaconych oraz rezerw indywidualnych dla kredytów aktywnych.

Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe, które są przedmiotem postępowań sądowych, objęte są zakresem MSSF 9 paragraf B5.4.6. zgodnie z którym, kredyty te wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Roszczenia prawne zgłaszane przez kredytobiorców, w tym roszczenia z tytułu nieważności umów, mają wpływ na oszacowanie przez Oddział oczekiwanego okresu kredytowania oraz oczekiwanych przepływów pieniężnych. Oddział bierze pod uwagę w szczególności ryzyko, że pozostały okres kredytowania może być krótszy, niż wynikający z umowy lub może nie otrzymać części przepływów umownych, a w przypadku orzeczenia przez sąd nieważności umowy Oddział może być zmuszony do zwrotu kredytobiorcom otrzymanych nienależnych świadczeń. W związku z tym w opinii Oddziału właściwym sposobem ujęcia wpływu ryzyka prawnego w odniesieniu do kredytów aktywnych jest aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów (korekta WBB) zgodnie z MSSF 9 paragraf B5.4.6.

W odniesieniu do spłaconych kredytów oraz rezerw indywidualnych dla kredytów aktywnych, Oddział rozpoznaje rezerwy na sprawy sporne zgodnie z MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Zgodnie z MSR 37 kwota stanowiąca rezerwę powinna odzwierciedlać najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Oddział szacuje kwotę, jaką zgodnie z racjonalnymi oczekiwaniami zapłaciłby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten sam dzień. Kwota ta jest dyskontowana na dzień bilansowy jeżeli upływ czasu jest istotny.

W przypadku kredytów spłaconych nie istnieją aktywa, które mogłyby zostać skorygowane, dlatego też wszelkie potencjalne zobowiązania wynikające z ryzyka prawnego muszą być ujmowane zgodnie z MSR 37. W przypadku kredytów spłaconych rezerwa odnosi się do zbioru wielu pozycji, a przy szacunkowym określaniu kwoty obowiązku Oddział stosuje metodę „wartości oczekiwanej”, która uwzględnia wszystkie możliwe wyniki oraz odpowiadające im prawdopodobieństwa. Powyższe szacunki są dokonywane na

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

drodze osądu, biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia dotyczące podobnych spraw oraz opinie niezależnych ekspertów.

Oddział bierze również pod uwagę wszelkie dodatkowe dowody powstałe w wyniku zdarzeń następujących po dniu bilansowym.

Metodologia zastosowana do obliczenia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi w przypadku kredytów hipotecznych oparta jest na parametrach, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości.

Oddział stosuje dwa podejścia do szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw spornych:

- ✓ Podejście indywidualne.
- ✓ Podejście portfelowe.

Podejście indywidualne

W przypadku otrzymania niekorzystnego dla Oddziału orzeczenia sądu I instancji (wyrok zasądający na rzecz kredytobiorcy lub kredytobiorców) w pojedynczej sprawie, Oddział uznaje, że ryzyko przegrania sprawy wynosi powyżej 50%, w związku z czym tworzy w tej sprawie rezerwę indywidualną. Na podstawie sentencji wyroku sądu I instancji Oddział ustala wysokość łącznego zobowiązania, które stanowi sumę:

- ✓ kwot obliczonych jako różnica pomiędzy wypłaconą historycznie kwotą kredytu, a kwotą kredytu pozostająca do spłaty na dzień dokonywania kalkulacji oraz kwotą uwzględniającą wszystkie spłaty otrzymane od klienta do dnia wykonywania kalkulacji, z wyłączeniem ewentualnych składek ubezpieczeniowych.
- ✓ zasądzonych od Oddziału kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego oraz zwrotu opłat skarbowych od pełnomocnictwa, oraz
- ✓ zasądzonych od Oddziału kosztów sądowych lub innych wydatków,
- ✓ zasądzonych na rzecz klientów odsetek karnych.

Wartość utworzonych rezerw powinna być dyskontowana, jeżeli wpływ czynnika czasu jest zasadny. Stopa użyta do dyskonta powinna odzwierciedlać koszt pieniądza dla Oddziału, w szczególności może to być stopa wolna od ryzyka.

Podejście portfelowe

Rezerwy portfelowe są obliczane i ujmowane w księgach w zakresie, w jakim nie ujęto rezerw indywidualnych. Zastosowany model kalkulacji rezerw portfelowych bazuje na dwóch scenariuszach ważonych prawdopodobieństwem dotyczących negatywnych skutków wyroków w sprawach kredytów walutowych:

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ Scenariusz przewalutowania kredytu do PLN z pozostawieniem oprocentowania kalkulowanego na podstawie stawki SARON/EURIBOR,
- ✓ Scenariusz uznania umowy za nieważną.

Głównymi zmiennymi wykorzystywanymi w modelu są:

- ✓ oczekiwana liczba spraw sądowych wyliczona z zastosowaniem modelu statystycznego bazującego na miesięcznych historycznych danych o liczbie nowych spraw spornych wytoczonych przeciwko Oddziałowi prognozującego liczbę nowych spraw spornych w horyzoncie życia portfela.
- ✓ prawdopodobieństwo przegranej Oddziału w postępowaniu sądowym – parametr ten został oszacowany w oparciu o wewnętrzne statystyki Oddziału dotyczące wyroków w sprawach sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych.
- ✓ rozkład prawdopodobieństwa zaistnienia określonego scenariusza negatywnego wyroku
- ✓ potencjalna strata Oddziału w przypadku niekorzystnego wyroku sądu dla każdego z przyjętych scenariuszy wyroków.

W przypadku kredytów spłaconych Oddział przyjmuje tylko scenariusz uznania umowy za nieważną.

Kwota rezerwy ujęta jako Korekta WBB pomniejsza wartość „Instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu” prezentowanych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozostałe kwoty rezerw na przyszłe zobowiązania są prezentowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Pasywach w pozycji „Rezerwy”. Zwiększenia / rozwiązania rezerw prezentowanych jako korekta WBB są prezentowane w odrębnej pozycji Pozostałych całkowitych dochodów jako: „Odpisy netto z tytułu wzrostu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych”. W kalkulacji rezerw Oddział uwzględnia także wpływ zawieranych z klientami uгод.

2.20. Istotne szacunki

Zgodnie z definicją w MSR 8 szacunki księgowe to "kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny".

Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, dotyczą utraty wartości kredytów oraz rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw sądowych. Oddział dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie.

Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Zmiana wartości szacunkowej wynikająca z nowych informacji lub nowych zdarzeń nie stanowi korekty błędu w polityce rachunkowości.

2.20.1. Prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych

Metodologia zastosowana do obliczenia rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych oparta jest na parametrach, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości rezerwa będzie musiała zostać istotnie skorygowana. Szacunki dotyczące rezerwy na ryzyko prawne obciążone są istotną niepewnością w zakresie między innymi liczby przyszłych pozwów sądowych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych w walutach obcych oraz możliwych rozstrzygnięć istniejących i oczekiwanych sporów.

Informacje liczbowe dotyczące rezerw na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw sądowych zostały zaprezentowane w Notach: 20 oraz 21.2.

Łączna kwota rezerw stanowi najlepsze oszacowanie przez Oddział prawdopodobnych przyszłych kosztów. Pozostaje jednak szereg ryzyk i niepewności, w związku z czym kwota rezerw może różnić się od szacunków i założeń leżących u ich podstaw, co może skutkować koniecznością utworzenia dodatkowych rezerw. Główne mierzalne niepewności związane z wyliczeniem rezerwy dotyczą potencjalnego skrócenia okresu dyskontowania, spadku stóp dyskontowych, wzrostu liczby oczekiwanych roszczeń ogółem z tytułu niespłaconych i spłaconych kredytów oraz wzrostu pokrycia rezerw.

Wrażliwość rzeczywistych parametrów na zmianę w ciągu najbliższych 12 miesięcy przy zachowaniu wszystkich pozostałych parametrów na stałym poziomie w odniesieniu do kredytów w walucie CHF przedstawia poniższa tabela:

2025	Parametr rzeczywisty	Wzrost/ Zmniejszenie	Nowy parametr	Wzrost rezerw mln PLN
Kwota rezerw w mln PLN i jej łączny wzrost dla zmiany parametrów	8 256			259
Skrócenie okresu dyskontowania	3,5 roku (CHF i EUR)	-1 rok	2,5 roku	81
Zmniejszenie stopy dyskontowej (rezerwa obliczana zgodnie MSSF 9 B5.4.6)	2,2% (CHF) 7,2% (EUR)	-0,3 PP	1,9% (CHF) 6,9% (EUR)	26
Wzrost liczby oczekiwanych roszczeń dla aktywnych kredytów	95% (CHF) 52% (EUR)	+1,0 PP	96% (CHF) 53% (EUR)	62
Wzrost średniej straty z tytułu unieważnienia umowy kredytowej dla aktywnych kredytów	145% (CHF) 93% (EUR)	+1,0 PP	146% (CHF) 94% (EUR)	30
Zmniejszenie stopy dyskontowej (rezerwa obliczana zgodnie z MSR 37)	3,7% (CHF i EUR)	-1,0 PP	2,7% (CHF i EUR)	52
Wzrost średniej straty z tytułu unieważnienia umowy kredytowej dla spłaconych kredytów	89% (CHF) 35% (EUR)	+1,0 PP	90% (CHF) 36% (EUR)	8

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

2024	Parametr rzeczywisty	Wzrost/ Zmniejszenie	Nowy parametr	Wzrost rezerw mln PLN
Kwota rezerw w mln PLN i jej łączny wzrost dla zmiany parametrów	8 400			278
Skrócenie okresu dyskontowania	3 lata	-1 rok	2 lata	114
Zmniejszenie stopy dyskontowej (rezerwa obliczana zgodnie MSSF 9 B5.4.6)	3,30%	-0,30 PP	3,0%	36
Wzrost liczby oczekiwanych roszczeń dla aktywnych kredytów	91,50%	+1,0 PP	92,5%	50
Wzrost średniej straty z tytułu unieważnienia umowy kredytowej dla aktywnych kredytów	117%	+1,0 PP	118%	35
Zmniejszenie stopy dyskontowej (rezerwa obliczana zgodnie z MSR 37)	5,27%	-1,0 PP	4,27%	39
Wzrost średniej straty z tytułu unieważnienia umowy kredytowej dla spłaconych kredytów	90%	+1,0 PP	91%	4

2.20.2. Utrata wartości kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Oddział dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów finansowych – kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Wartości szacunkowe podlegają aktualizacji w kolejnych okresach. Wartości rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacowanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wiąże się z istotną niepewnością i wymaga od Kierownictwa zastosowania istotnego osądu. Głównym obszarem ryzyka jest brak identyfikacji istniejących przesłanek utraty wartości oraz istotnego wzrostu ryzyka kredytowego oraz dobór niewłaściwych danych do wyznaczenia parametrów modelu statystycznego, które mogą nie odzwierciedlać oczekiwanego poziomu strat kredytowych na dany dzień bilansowy, a także w odniesieniu do kredytów ocenianych indywidualnie ryzyko przyjęcia niewłaściwych założeń w procesie wyceny w zakresie zastosowania scenariuszy odzysku, wyceny zabezpieczeń czy też przyjętych przez Oddział terminów planowanych przepływów pieniężnych."

Wpływ wrażliwości na przyjmowane scenariusze kalkulacji zbudowane w zależności od przyjętego scenariusza dla zmiennych makroekonomicznych zaprezentowano w poniższych tabelach:

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2025	Wpływ zmian prognoz makroekonomicznych na wartość oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji detalicznych							
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu pesymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu optymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu bazowym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu pesymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu optymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu bazowym
Należności od klientów indywidualnych	2 266	2 822	1 836	2 206	38 399	45 903	34 598	38 621
Należności od klientów mikro	685	857	574	655	113	303	205	236
Razem	2 951	3 680	2 410	2 861	38 512	46 206	34 803	38 856

31 grudnia 2024	Wpływ zmian prognoz makroekonomicznych na wartość oczekiwanych strat kredytowych ekspozycji detalicznych							
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu pesymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu optymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w scenariuszu bazowym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu pesymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu optymistycznym	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji w scenariuszu bazowym
Należności od klientów indywidualnych	1 730	2 352	1 179	1 706	41 619	48 022	35 921	41 473
Należności od klientów mikro	1 375	1 841	1 037	1 311	466	574	381	456
Razem	3 105	4 192	2 216	3 017	42 085	48 596	36 302	41 929

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Zmienne ekonomiczne wykorzystywane do oszacowania wpływu wrażliwości na przyjmowane scenariusze kalkulacji prezentowano w poniższych tabelach:

Dane dla 2025 roku:

Scenariusz	Waga	Wskaźnik	2026	2027	2028
pozytywny	25%	Inflacja	2,12%	1,84%	1,97%
		3-miesięczna stopa procentowa	3,43%	2,76%	2,80%
		Rentowność obligacji 10-letnich	3,80%	2,78%	2,72%
		Bezrobocie	4,18%	4,08%	4,00%
		PKB	3,87%	3,62%	3,56%
		Indeks cen nieruchomości	5,44%	5,76%	4,31%
bazowy	50%	Inflacja	3,08%	2,72%	2,61%
		3-miesięczna stopa procentowa	3,90%	3,61%	3,60%
		Rentowność obligacji 10-letnich	4,70%	3,84%	3,80%
		Bezrobocie	5,02%	4,91%	4,81%
		PKB	3,30%	3,04%	3%
		Indeks cen nieruchomości	2,50%	2,80%	1,42%
negatywny	25%	Inflacja	4,11%	3,84%	3,97%
		3-miesięczna stopa procentowa	5,10%	5,30%	5,16%
		Rentowność obligacji 10-letnich	5,28%	5,04%	4,82%
		Bezrobocie	6,89%	6,80%	6,67%
		PKB	2,36%	2,10%	2,08%
		Indeks cen nieruchomości	1,16%	1,49%	0,67%

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Dane dla 2024 roku:

Scenariusz	Waga	Wskaźnik	2025	2026	2027
pozytywny	25%	Inflacja	2.19%	2.15%	1.65%
		3-miesięczna stopa procentowa	3.54%	2.45%	2.03%
		Rentowność obligacji 10-letnich	3.71%	3.7%	3.31%
		Bezrobocie	4.18%	4.91%	5.28%
		PKB	4.29%	3.98%	4%
		Indeks cen nieruchomości	12.12%	7.76%	6.8%
bazowy	50%	Inflacja	3.78%	3.17%	2.6%
		3-miesięczna stopa procentowa	5.44%	3.67%	3.17%
		Rentowność obligacji 10-letnich	5.32%	4.73%	4.27%
		Bezrobocie	5.28%	5.62%	5.94%
		PKB	3.42%	3.42%	3.48%
		Indeks cen nieruchomości	8.46%	5.42%	4.6%
negatywny	25%	Inflacja	5.27%	4.12%	3.5%
		3-miesięczna stopa procentowa	6.71%	4.48%	3.93%
		Rentowność obligacji 10-letnich	6.79%	5.67%	5.16%
		Bezrobocie	7.81%	7.24%	7.46%
		PKB	2.06%	2.55%	2.66%
		Indeks cen nieruchomości	6.83%	4.37%	3.63%

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

3. Wynik z tytułu odsetek

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Przychody z tytułu odsetek		
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:		
Z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	154 611	326 838
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków	383	455
Razem	154 994	327 293
Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu zobowiązań leasingowych	-348	-394
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-72 530	-186 498
Razem	-72 878	-186 892
Wynik z tytułu odsetek (w tym):		
	82 116	140 401
Całkowite przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	154 611	326 838
Całkowite koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-72 530	-186 498

Łączna kwota odsetek od aktywów finansowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniosła za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku 1 527 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2024 roku, wyniosła 1 702 tys. zł.

4. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	229	3 070	96 844	100 143
Przychód z rozwiązania odpisów netto	229	3 070	96 844	100 143
Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8 354	12 529	48 043	68 926
Przychód z rozwiązania odpisów netto	8 354	12 529	48 043	68 926

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

5. Wynik z tytułu prowizji i opłat

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Przychody z tytułu prowizji i opłat		
Z tytułu działalności kredytowej	2 503	3 723
Pozostałe	36	6
Razem	2 539	3 729
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
Z tytułu kredytów i pożyczek niestanowiące elementu efektywnej stopy procentowej	-1 679	-519
Z tytułu produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	-13	-16
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-256	-246
Pozostałe	0	0
Razem	-1 949	-781
Wynik z tytułu prowizji i opłat (w tym):	590	2 948
Całkowite przychody prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 539	3 729
Całkowite koszty prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 949	-781

6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Wynik z pozycji wymiany		
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów	1 993	5 313
Razem wynik z pozycji wymiany	1 993	5 313
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	1 993	5 313

Pozycja „Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów” zawiera zyski i straty z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walucie obcej oraz wynik na transakcjach kupna/sprzedaży walut z dostawą natychmiastową lub dostawą w dacie waluty spot.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

7. Ogólne koszty administracyjne

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Wynagrodzenia	-71 325	-69 225
Koszty ubezpieczeń społecznych	-11 922	-11 571
Pozostałe świadczenia pracownicze	-8 863	-7 569
Razem	-92 110	-88 365

Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Koszty utrzymania powierzchni biurowej	-1 292	-1 012
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-15 440	-12 043
Koszty usług konsultingowych i prawnych	-252 906	-285 012
Koszty marketingu	-143	-143
Koszty szkoleń	-2 354	-2 729
Pozostałe koszty rzeczowe	-15 265	-18 692
Amortyzacja	-8 718	-8 422
<i>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	-1 319	-1 143
<i>Amortyzacja praw użytkowania</i>	-4 321	-3 993
<i>Amortyzacja wartości niematerialnych</i>	-3 077	-3 286
Razem	-296 119	-328 053

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej	91 620	94 806
Przychody z tytułu odzysków na aktywach spisanych przez Oddział	931	1 248
Pozostałe przychody operacyjne – inne	5 251	6 685
Razem	97 802	102 739

W 2025 oraz 2024 roku w pozycji „Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej” zaprezentowano przychody z tytułu usług IT świadczonych na rzecz Centrali i innych jednostek z Grupy RBI.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, w tym:	-1 082 196	-2 492 266
<i>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęte jako rezerwa</i>	-1 019 655	-2 239 445
<i>Pozostałe koszty dotyczące ugód i realizacji wyroków</i>	-62 541	-252 821
Koszty windykacji	-3 410	-5 008
Pozostałe koszty operacyjne – inne	-15 669	-8 107
Razem	-1 101 275	-2 505 381

W pozycji „Pozostałe koszty operacyjne – inne” w 2025 i 2024 roku zaprezentowano głównie koszty związane z procesem likwidacji Funduszy FINCrea TFI. W 2025 roku na kwotę „Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęte jako rezerwa” w wysokości 1 019 655 tys. PLN składają się: zwiększenie rezerw tworzonych zgodnie z MSR 37 w kwocie 1 746 551 tys. PLN oraz zmniejszenie rezerw tworzonych zgodnie z MSSF 9 B5.4.6 w kwocie 726 896 tys. PLN. Analogicznie w roku 2024 na kwotę 2 239 445 tys. PLN składają się: zwiększenie rezerw tworzonych zgodnie z MSR 37 w kwocie 3 096 963 tys. PLN, zmniejszenie rezerw tworzonych zgodnie z MSSF 9 B5.4.6 w kwocie 857 519 tys. PLN.

9. Podatek dochodowy

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Zmiany			Stan na koniec roku
	Stan na początek roku	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt), z tego:	49	-21	0	28
Odsetki od depozytów	49	-21	0	28
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	2 884	-701	0	2 183
Pozostałe (w tym utrata wartości pozostałych aktywów)	9 731	-2 743	0	6 988
Koszty do zapłacenia	6 718	-3 084	0	3 634
Inne	1 558	555	0	2 113
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	20 940	-5 994	0	14 946
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	2 360	-1 114	0	1 246
Odsetki od kredytów	2 360	-1 114	0	1 246
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	16 258	-3 232	0	13 026
Inne	2 322	-1 648	0	674
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	20 940	-5 994	0	14 946
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Zmiany			Stan na koniec okresu
	Stan na początek okresu	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt), z tego:	1 825	-1 777	0	49
Odsetki od depozytów	1 825	-1 777	0	49
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	3 507	-623	0	2 884
Pozostałe (w tym utrata wartości pozostałych aktywów)	5 195	4 536	0	9 731
Koszty do zapłacenia	13 722	-7 004	0	6 718
Inne	1 322	236	0	1 558
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	25 571	-4 632	0	20 940
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	3 838	-1 477	0	2 360
Odsetki od kredytów	3 838	-1 477	0	2 360
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	19 041	-2 783	0	16 258
Inne	2 692	-370	0	2 322
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	25 571	-4 630	0	20 940
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0

W związku ze stwierdzeniem braku możliwości osiągnięcia w dającej się przewidzieć przyszłości odpowiednich przychodów pozwalających na odpisanie ujemnych różnic przejściowych

Oddział podjął decyzję o rozpoznawaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z:

- ✓ odpisami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, oraz odpisami z tytułu ryzyka prawnego, których nieściągalność nie zostanie uprawdopodobniona w przyszłości. Kwota nieznanych różnic przejściowych z tego tytułu wynosiła na 31 grudnia 2025 r. 289 823 tys. zł, na 31 grudnia 2024 r. 253 244 tys. zł.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Strata brutto	-1 378 357	-2 914 708
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku od zysku/straty brutto (19%)	261 888	553 794
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-521 685	-740 426
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	320 389	218 265
Wpływ na podatek kosztów i przychodów podatkowych netto	-60 592	-31 633
Wpływ na podatek przychodów podatkowych niebędących przychodami księgowymi	0	0
Całkowite obciążenie / uznanie wyniku podatkiem dochodowym	0	0

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	0	0
Całkowite obciążenie/uznanie wyniku podatkiem dochodowym	0	0

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom.

Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu podatkowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

10. Kasa i środki w Banku Centralnym

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki w Banku Centralnym	15	25 280
Razem	15	25 280

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Oddział utrzymywał 15 tys. złotych na Rachunku Rezerwy Obowiązkowej w NBP. W analogicznym okresie roku 2024 kwota utrzymywanej rezerwy obowiązkowej wynosiła 25 280 tys. złotych. Rezerwa obowiązkowa stanowi aktywo o ograniczonej możliwości dysponowania.

11. Należności od banków

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki na rachunkach bieżących	2 793 113	1 247 514
Należności od banków brutto:	2 793 113	1 247 514
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat	0	0
Należności od banków netto:	2 793 113	1 247 514

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie zidentyfikowano należności od banków w Fazie II i Fazie III. Na koniec roku 2025 rezerwa na utratę wartości nie przekroczyła 1 tys. złotych, analogicznie na koniec roku 2024.

12. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Łączna wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła na koniec grudnia 2025 roku 11 732 tys. zł., natomiast na koniec grudnia 2024 roku 15 039 tys. zł.

Kalkulacja wartości godziwej odbywa się co miesiąc i opiera się na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oczekiwane przepływy pieniężne są dyskontowane przy zastosowaniu racjonalnej stopy dyskontowej (tj. stopy procentowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię).

Dane te prezentowane są jako Poziom III w klasyfikacji hierarchii wycen, z uwagi na fakt, iż dane wejściowe dla tych instrumentów są danymi, których nie można zaobserwować na aktywnym rynku. Wartość godziwa jest obliczana przy użyciu odpowiednich metod wyceny.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Poziom III						
Zyski /Straty odniesione do Rachunku zysków i strat						
	Stan na początek okresu	Zmniejszenia	Przychody odsetkowe	Wpływ kursów walut	Wynik z tytułu wyceny	Stan na koniec okresu
31 grudnia 2025						
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	15 039	-2 812	222	-107	-388	11 732
Kredyt i pożyczki udzielone klientom	15 039	-2 812	222	-107	-388	11 732

Poziom III						
Zyski /Straty odniesione do Rachunku zysków i strat						
	Stan na początek okresu	Zmniejszenia	Przychody odsetkowe	Wpływ kursów walut	Wynik z tytułu wyceny	Stan na koniec okresu
31 grudnia 2024						
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	15 637	-707	426	-425	533	15 039
Kredyt i pożyczki udzielone klientom	15 637	-707	426	-425	533	15 039

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji hierarchii wartości godziwej.

13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu

31 grudnia 2025			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom			
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	4 165 004	-276 493	3 888 511
Należności od klientów mikro	113 872	-94 880	18 992
Razem	4 278 876	-371 372	3 907 503

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom			
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	4 520 260	-379 410	4 140 850
Należności od klientów mikro	152 075	-109 671	42 404
Razem	4 672 335	-489 081	4 183 254

Na wartości zaprezentowanych w powyższej tabeli ekspozycji składają się przede wszystkim kredyty hipoteczne.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto w podziale na Fazy

Kredyty i pożyczki udzielone klientom					
31 grudnia 2025					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od klientów indywidualnych	3 338 460	537 937	265 806	22 801	4 165 004
Należności od klientów mikro	15 325	878	77 419	20 250	113 872
Razem	3 353 785	538 815	343 225	43 051	4 278 876

Kredyty i pożyczki udzielone klientom					
31 grudnia 2024					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od klientów indywidualnych	3 509 542	567 368	420 229	23 121	4 520 260
Należności od klientów mikro	37 783	1787	89 083	23 423	152 075
Razem	3 547 325	569 155	509 312	46 544	4 672 335

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat					
31 grudnia 2025					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od klientów indywidualnych	2 265	38 332	225 400	10 495	276 493
Należności od klientów mikro	686	113	75 067	19 015	94 880
Razem	2 951	38 445	300 467	29 510	371 373

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat					
31 grudnia 2024					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od klientów indywidualnych	1 730	41 217	324 228	12 234	379 410
Należności od klientów mikro	1 398	201	86 746	21 326	109 671
Razem	3 128	41 419	410 974	33 559	489 081

Zmiana stanu kredytów i pożyczki udzielone klientom brutto

31 grudnia 2025					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu:	3 547 325	569 155	509 312	46 544	4 672 336
Transfer z Fazy I do Fazy II	-212 596	212 596	0	0	0
Transfer z Fazy II do Fazy I	190 130	-190 130	0	0	0
Transfer z Fazy II do Fazy III	0	-4 713	4 713	0	0
Transfer z Fazy III do Fazy II	0	52 735	-52 735	0	0
Transfer z Fazy I do Fazy III	-5 097	0	5 097	0	0
Transfer z Fazy III do Fazy I	37 921	0	-37 921	0	0
Zmniejszenia wynikające ze sprzedaży i spisań	0	0	-1 480	0	-1 480
Inne zwiększenia / zmniejszenia netto, w tym korekta WBB i różnice kursowe	-203 898	-100 828	-83 761	-3 493	-391 980
Stan na koniec okresu	3 353 785	538 815	343 225	43 051	4 278 876

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu:	4 202 356	799 407	567 133	63 143	5 632 039
Transfer z Fazy I do Fazy II	-201 950	201 950	0	0	0
Transfer z Fazy II do Fazy I	244 945	-244 945	0	0	0
Transfer z Fazy II do Fazy III	0	-37 472	37 472	0	0
Transfer z Fazy III do Fazy II	0	9 226	-9 226	0	0
Transfer z Fazy I do Fazy III	-13 948	0	13 948	0	0
Transfer z Fazy III do Fazy I	2 545	0	-2 545	0	0
Zmniejszenia wynikające ze sprzedaży i spisań	0	0	-1170	0	-1170
Inne zwiększenia / zmniejszenia netto, w tym korekta WBB i różnice kursowe	-686 623	-159 011	-96 300	-16 599	-958 533
Stan na koniec okresu	3 547 325	569 155	509 312	46 544	4 672 336

Zmiana stanu odpisów aktualizujących i z tytułu utraty wartości

Zmiana stanu odpisów aktualizujących i z tytułu utraty wartości					
31 grudnia 2025					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu:	3 128	41 418	410 975	33 559	489 081
Zwiększenia / Zmniejszenia netto	-230	-3 282	-91 527	-5 104	-100 143
Zmiany wynikające ze zmian ryzyka kredytowego	1 154	781	-4 564	2 419	-210
Wykorzystanie	0	0	-13 911	-1 353	-15 264
Pozostałe zmiany w tym z tytułu różnic kursowych	-1 102	-473	-505	-12	-2 091
Stan na koniec okresu	2 951	38 444	300 467	29 510	371 373

Zmiana stanu odpisów aktualizujących i z tytułu utraty wartości					
31 grudnia 2024					
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu:	11 790	55 178	469 763	43 809	580 540
Zwiększenia / Zmniejszenia netto	-8 355	-11 732	-39 576	-9 264	-68 927
Zmiany wynikające ze zmian ryzyka kredytowego	385	-640	-3 588	2 442	-1 401
Wykorzystanie	0	0	-11 394	-3 396	-14 791
Pozostałe zmiany w tym z tytułu różnic kursowych	-692	-1 388	-4 230	-31	-6 341
Stan na koniec okresu	3 128	41 418	410 975	33 559	489 081

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki brutto według terminów zapadalności

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Do 3 miesięcy	790	667
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 793	3 613
Powyżej 1 roku do 5 lat	97 841	101 674
Powyżej 5 lat	3 859 699	4 199 517
Dla których termin zapadalności upłynął	315 753	366 865
Razem	4 278 876	4 672 335

Wartość brutto kredytów w podziale na waluty

Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na waluty	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Należności od klientów mikro	113 872	152 075
CHF	8 029	30 039
EUR	10 370	15 942
PLN i inne waluty	95 473	106 094
Należności od klientów indywidualnych	4 165 004	4 520 260
CHF	2 846 704	2 838 673
EUR	994 636	1 323 371
PLN i inne waluty	323 664	358 216
Razem	4 278 876	4 672 335

Zabezpieczenia

Zgodnie z polityką kredytową Oddział przyjmuje zabezpieczenia spłaty udzielonych kredytów, ustanowione na rachunkach kredytobiorców oraz zabezpieczenia na majątku kredytobiorców.

Przyjmowane zabezpieczenia mają na celu ograniczenie ryzyka kredytowego oraz wysokości strat poniesionych w przypadku niewywiązania się klienta z obowiązku spłaty kredytu. Przed przyjęciem zabezpieczenia dokonuje się oceny przedmiotu zabezpieczenia oraz jego wartości i efektywności. W przypadku kredytów hipotecznych zabezpieczenia mają wpływ na oszacowanie oczekiwanych strat.

Więcej informacji na temat zabezpieczeń zaprezentowano w poniższym zestawieniu.

31 grudnia 2025	Hipoteka na nieruchomości mieszkalnej	Hipoteka na nieruchomości komercyjnej	Inne zabezpieczenia
Należności od klientów mikro	6 352	12 591	0
Należności od klientów indywidualnych	3 690 000	5 922	0
Razem	3 696 352	18 513	0

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024	Hipoteka na nieruchomości mieszkalnej	Hipoteka na nieruchomości komercyjnej	Inne zabezpieczenia
Należności od klientów mikro	13 282	28 776	0
Należności od klientów indywidualnych	3 974 057	6 031	0
Razem	3 987 338	34 808	0

14. Wartości niematerialne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	
	Oprogramowanie komputerowe	Razem	Oprogramowanie komputerowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na początek okresu	37 261	37 261	33 398	33 398
Zwiększenia bezpośrednie	2 389	2 389	3 863	3 863
Przejęcie do użytkowania z nakładów i zmiana klasyfikacji	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	39 650	39 650	37 261	37 261
UMORZENIE				
Stan na początek okresu	15 080	15 080	11 794	11 794
Amortyzacja	3 077	3 077	3 286	3 286
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	18 157	18 157	15 080	15 080
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na początek okresu	22 181	22 181	21 604	21 604
Stan na koniec okresu	21 493	21 493	22 181	22 181

Według stanu na 31 grudnia 2025 oraz 2024 roku, Oddział nie posiadał kontraktowych zobowiązań do nabycia wartości niematerialnych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Inne środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na początek okresu	17 439	19 165	36 604
Zwiększenia bezpośrednie	273	506	779
Przejęcie do użytkowania z nakładów i zmiana klasyfikacji	0	0	0
Zmniejszenia	-212	-275	-487
Stan na koniec okresu	17 500	19 396	36 896
UMORZENIE			
Stan na początek okresu	13 819	9 129	22 948
Amortyzacja	1 319	4 244	5 563
Zmniejszenia	-210	0	-210
Stan na koniec okresu	14 928	13 373	28 301
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Stan na początek okresu	-17	0	-17
Stan na koniec okresu	-17	0	-17
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na początek okresu	3 603	10 036	13 639
Stan na koniec okresu	2 555	6 023	8 578

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Inne środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na początek okresu	15 973	16 653	32 625
Zwiększenia bezpośrednie	1 505	6 902	8 407
Przejęcie do użytkowania z nakładów i zmiana klasyfikacji	0	0	0
Zmniejszenia	-39	-4 389	-4 428
Stan na koniec okresu	17 439	19 165	36 604
UMORZENIE			
Stan na początek okresu	12 715	5 601	18 316
Amortyzacja	1 143	3 528	4 671
Zmniejszenia	-38	0	-38
Stan na koniec okresu	13 819	9 129	22 948
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Stan na początek okresu	0	0	0
Stan na koniec okresu	-17	0	-17
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na początek okresu	3 241	11 052	14 293
Stan na koniec okresu	3 603	10 036	13 639

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje na temat zobowiązań leasingowych powiązanych z prawami do użytkowania zaprezentowano w Nocie 19 „Pozostałe zobowiązania”.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 oraz 2024 roku, nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Według stanu na 31 grudnia 2025 oraz 2024 roku Oddział nie posiadał kontraktowych zobowiązań do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

16. Inne aktywa

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Aktywa finansowe brutto		
Dłużnicy różni	11 428	10 651
Należności z tytułu unieważnionych umów kredytowych	59 029	44 999
Aktywa finansowe brutto razem	70 457	55 650
Odpisy aktualizujące	-62 070	-48 030
Aktywa finansowe netto razem	8 388	7 620
Aktywa niefinansowe brutto		
Koszty zapłacone z góry	3 545	2 775
Przychody do otrzymania	0	0
Aktywa przejęte za długi	2 458	2 707
Aktywa niefinansowe brutto razem	6 003	5 482
Aktywa niefinansowe netto razem	6 003	5 482
Razem	14 391	13 102

Oddział nie posiadał według stanu na 31 grudnia 2025 roku długoterminowych należności finansowych, analogicznie na koniec roku 2024. W pozycji „Należności z tytułu unieważnionych umów kredytowych” Oddział prezentuje należności wynikające z wypłaconego kapitału początkowego unieważnionych umów kredytowych.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Stan na początek okresu	48 030	42 610
Utworzenie odpisów na utratę wartości	14 040	25 749
Wykorzystanie odpisów na utratę wartości	0	0
Rozwiązanie odpisów na utratę wartości	0	-20 330
Stan na koniec okresu	62 070	48 030

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

17. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – zobowiązania wobec Centrali

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Inne zobowiązania	641 039	906 567
Kredyty otrzymane	1 997 697	2 842 910
Razem	2 638 736	3 749 477

Kwota zobowiązań długoterminowych wobec Centrali według stanu na 31 grudnia 2025 roku wynosiła 2 639 mln zł, natomiast na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 3 711 mln zł.

18. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – zobowiązania wobec klientów

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	44 969	49 741
Zobowiązania wobec innych przedsiębiorstw	1 608	1 687
Razem	46 577	51 427

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku oraz na 31 grudnia 2024 roku, w zobowiązaniach wobec klientów nie występowały zobowiązania długoterminowe.

19. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania finansowe		
Wierzyciele różni i rozliczenia międzyokresowe kosztów	79 839	79 393
Zobowiązania leasingowe	6 024	10 037
Zobowiązania finansowe razem	85 863	89 430
Zobowiązania niefinansowe		
Przychody pobierane z góry	395	372
Rozrachunki publiczno-prawne	1 023	2 434
Zobowiązania niefinansowe razem	1 418	2 806
Razem	87 281	92 236

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku oraz 2024 roku, Oddział posiadał jedynie długoterminowe zobowiązania leasingowe. Informacje na ten temat zaprezentowano poniżej.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Niezdyskontowane przyszłe płatności z tytułu zobowiązań leasingowych	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Do 1 roku	4 797	4 602
Powyżej 1 roku	1 798	6 068
Razem	6 594	10 670

Terminy umownych przepływów pieniężnych dla zobowiązań leasingowych				
Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
2025				
1 204	3 593	1 798	0	6 594
2024				
1 150	3 452	6 068	0	10 670

Łączna wartość zapłaconych odsetek od zobowiązań leasingowych wynosiła 348 tys. zł. na koniec roku 2025 i 394 tys. zł. na koniec roku 2024.

Łączna kwota zapłaconych rat leasingowych wyniosła na koniec roku 2025 4 643 tys. zł., na koniec roku 2024 wyniosła 4 389 tys. zł.

20. Rezerwy

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Stan na początek okresu	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Reklasyfikacja rezerwy jako korekty wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowych	Różnice kursowe	Stan na koniec okresu
Rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych	4 533 374	1 746 551	0	-937 473	0	12 054	5 354 506
Rezerwa na bonusy	5 513	2 629	-341	-3 050	0	0	4 751
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 797	449	0	-84	0	0	2 162
Rezerwa emerytalna	893	276	0	0	0	0	1 169
Razem	4 541 577	1 749 904	-341	-940 606	0	12 054	5 362 588

Na kwotę 1 746 551 tys. PLN „Utworzenia rezerwy lub odpisu” składają się koszty z tytułu zawiązania rezerw na przyszłe zobowiązania na sprawy sądowe dot. walutowych kredytów hipotecznych (rezerwa tworzona zgodnie z MSR 37) ujęte w Pozostałych Kosztach Operacyjnych.

Szczegółowe informacje na temat rezerw na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych zostały przedstawione w Nocie 21.2 poniżej.

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Stan na początek okresu	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Reklasyfikacja rezerwy jako korekty wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowych	Różnice kursowe	Stan na koniec okresu
Rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych	2 192 738	3 116 821	-473	-518 579	-249 744	-7 389	4 533 374
Rezerwa na bonusy	4 728	4 662	-1 564	-2 314	0	0	5 513
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 314	1 380	-861	-37	0	0	1 797
Rezerwa emerytalna	916	19	-42	0			893
Razem	2 199 696	3 122 883	-2 940	-520 929	-249 744	-7 389	4 541 577

21. Zobowiązania warunkowe

21.1 Gwarancje udzielone

Na dzień 31 grudnia 2025 oraz 2024 roku Oddział nie posiadał zobowiązań z tytułu gwarancji.

21.2 Sprawy sporne oraz rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych

Sprawy sądowe, w tym związane z portfelem kredytów hipotecznych indeksowanych kursem franka szwajcarskiego oraz denominowanych do franka szwajcarskiego, są poddawane regularnej ocenie na bazie funkcjonujących w Oddziale procedur. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Oddział posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych i denominowanych do CHF w kwocie brutto (przed korektą o rezerwy z tytułu ryzyka prawnego) 5,3 mld zł. Na dzień 31 grudnia 2024 była to wartość 6,7 mld zł. Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeciwko Oddziałowi toczyło się 17 467 spraw sądowych w związku z zawartymi umowami o kredyt w złotych indeksowany kursem franka szwajcarskiego lub denominowany do CHF, oraz 2 377 spraw dotyczących kredytów w walucie EUR. Na koniec roku 2024 liczba spraw sądowych wyniosła 17 530 dla kredytów powiązanych z CHF oraz 1 243 sprawy dla kredytów powiązanych z EUR. Łączna ilość spraw prawomocnie zakończonych na 31 grudnia 2025 roku wyniosła 5 502 (w tym 3 098 spraw zakończonych prawomocnie do końca 2024 roku).

Łączna wartość bilansowa brutto ekspozycji, których dotyczyły przedmiotowe postępowania sądowe na koniec roku 2025 wynosiła 6,8 mld zł (przed korektą o rezerwy z tytułu ryzyka prawnego). Na koniec roku 2024 wynosiła 4,9 mld zł.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Kalkulując oczekiwaną stratę z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF Oddział uwzględnia dostępne dane historyczne-w tym treść orzeczeń zapadłych w sprawach zakończonych. Oddział monitoruje liczby wpływających pozwów w celu odpowiedniej aktualizacji szacunku rezerwy.

Zasady tworzenia rezerw na prawdopodobne zobowiązania wynikające ze spraw spornych w ujęciu indywidualnym oraz rezerw na prawdopodobne zobowiązania wynikające z ryzyka prawnego w odniesieniu do całego portfela należności indeksowanych i denominowanych do CHF opisano w Rozdziale 2 Polityka rachunkowości, punkt 2. 19.

Łączny wpływ ryzyka prawnego uwzględnionego w sprawozdaniu finansowym Oddziału prezentuje poniższa tabela:

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów związanych z kredytami aktywnymi ujęty jako zmniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów	2 901 244	4 318 948
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów związanych z kredytami aktywnymi nie ujęty jako zmniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów	4 652 794	3 691 565
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów związanych z kredytami spłaconymi	701 712	841 809
Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych	8 255 751	8 852 322

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, w tym:		
<i>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęte jako zmniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów</i>	-1 177 479	-2 542 689
<i>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęte jako rezerwa</i>	-157 824	-303 244
<i>Pozostałe koszty dotyczące ugód i realizacji wyroków</i>	-1 019 655	-2 239 445
	-62 541	-252 821
Razem	-1 240 020	-2 795 510

Najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na koszty w 2025 roku były przede wszystkim:

- ✓ niższy napływ nowych spraw szczególnie w odniesieniu do kredytów w walucie CHF,
- ✓ wzrost potencjalnej średniej straty Oddziału w przypadku niekorzystnego wyroku sądu szczególnie w przypadku unieważnienia umowy kredytowej. Na 31 grudnia 2025 roku średnia strata wynosiła ok. 122% wartości kredytu pozostającej do spłaty w analogicznym okresie 2024 roku wynosiła ok. 114%,
- ✓ uwzględnienie w kalkulacji rezerw odsetek karnych na rzecz klientów (513 mln zł),
- ✓ uwzględnienie w modelu rezerw kredytów w walucie EUR (158 mln zł),
- ✓ skrócenie okresów dyskontowania w oparciu o wewnętrzne statystyki, dotyczące czasu trwania spraw przeciwko Oddziałowi w sądach I i II instancji.

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

W kalkulacji uwzględniono również wartość bieżącą przyszłych przepływów przyjmując za współczynnik dyskontujący rentowność obligacji Skarbu Państwa o zapadalności odpowiadającej terminowi oczekiwanych przepływów, która wynosiła na koniec roku 2025 3,74%, a na koniec 2024 roku 5,27%, w przypadku rezerw obliczanych zgodnie z MSSF 9 B5.4.6 za czynnik dyskontujący przyjęto średnią efektywną stopę procentową która na koniec roku 2025 wynosiła 1,14% dla kredytów w walucie CHF i 6,03% dla kredytów w walucie EUR. Na koniec roku 2024 średnia efektywna stopa procentowa wynosiła 2,31% dla kredytów w walucie CHF i 7,16% dla kredytów w walucie EUR..

1 czerwca 2023 r. Oddział rozpoczął pilotażowy program rozliczeń kredytów walutowych we frankach szwajcarskich, w grudniu 2023 r. przekształcił go w systemowy program rozliczeniowy.

Propozycja zakłada przekształcenie kredytów frankowych (indeksowanych i denominowanych) w kredyty złotowe, a proces mediacji prowadzony jest przed Sądem Arbitrażowym przy Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego, Oddział proponuje przekształcenie kredytów z CHF na PLN – oznacza to rozliczanie ich na takich samych zasadach, jak gdyby od początku były oferowane w polskiej walucie, z oprocentowaniem opartym o stałą marżę i zmienną stawką referencyjną WIBOR 3M.

Na dzień 31 grudnia Oddział zawarł łącznie 4 145 umów o mediację z Klientami Oddziału, z tego 4 072 zakończyło się podpisaniem ugody. Szacując na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwę na prawdopodobne zobowiązania wynikające z ryzyka prawnego w odniesieniu do portfela należności indeksowanych i denominowanych do CHF Oddział uwzględnił szacunki co do oczekiwanego efektu programu rozliczeniowego..

Aktualne orzecznictwo TSUE

W dniu 16 marca 2023 r. zapadł wyrok TSUE w **sprawie C-6/22**, z którego wynika, że:

- ✓ ochrona przyznana konsumentom przez dyrektywę 93/13 nie jest ograniczona jedynie do okresu wykonania umowy, lecz obowiązuje również po wykonaniu tej umowy (może to powodować zwiększenie ryzyka kierowania pozwów dotyczących kredytów już spłaconych);
- ✓ dla oceny skutków, w odniesieniu do sytuacji konsumenta spowodowanych unieważnieniem całej umowy, decydujące znaczenie ma wola wyrażona w tym względzie przez konsumenta (jeżeli konsument żąda unieważnienia umowy, sąd krajowy nie może odmówić, nawet jeśli sąd poinformuje konsumenta, że skutki są dla niego szczególnie niekorzystne);
- ✓ nie jest możliwe w przypadku unieważnienia umowy „stosowanie przepisów prawa krajowego przewidujących jednakowy podział strat między stronami.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

TSUE potwierdził, że sąd krajowy nie może uzupełnić luki powstałej po usunięciu nieuczciwego warunku przepisem innym niż przepis dyspozytywny, nawet jeżeli unieważnienie umowy niesie dla konsumenta negatywne konsekwencje. Jednakże w takiej sytuacji sąd krajowy powinien podjąć wszelkie niezbędne środki dla ochrony konsumenta, w szczególności wezwać strony do podjęcia negocjacji celem ustanowienia rzeczywistej równowagi praw i obowiązków stron umowy.

W dniu 8 czerwca 2023 r., w sprawie **C-570/21 TSUE** opowiedział się za szeroką wykładnią definicji konsumenta. wskazując, że:

- ✓ pojęcie „konsumenta” w rozumieniu art. 2 lit. b) dyrektywy 93/13 ma charakter obiektywny i jest niezależne od konkretnego zasobu wiedzy, jaki może mieć dana osoba, czy też od posiadanych przez nią w rzeczywistości informacji;
- ✓ osobę, która zawarła umowę w celach mieszczących się częściowo w ramach swojej działalności gospodarczej lub zawodowej, należy uznać za konsumenta, jeżeli cel działalności gospodarczej lub zawodowej jest tak ograniczony, że nie jest on dominujący w ogólnym kontekście tej umowy;
- ✓ w ramach umowy kredytu zawartej z przedsiębiorcą osoba fizyczna znajdująca się w sytuacji współdłużnika jest objęta zakresem pojęcia „konsumenta” w rozumieniu art. 2 lit. b) dyrektywy 93/13, jeżeli działa w celach niezwiązanych z jej działalnością zawodową lub gospodarczą, i powinna – jeżeli znajduje się ona względem tego przedsiębiorcy w sytuacji analogicznej do sytuacji dłużnika – wraz z tym ostatnim korzystać z ochrony przewidzianej w tej dyrektywie;
- ✓ sąd krajowy powinien zbadać, biorąc pod uwagę cały materiał dowodowy, a w szczególności brzmienie tej umowy, czy daną osobę będącą stroną umowy można zakwalifikować jako „konsumenta”, jak również uwzględnić wszystkie okoliczności sprawy, w szczególności charakter towaru lub usługi, będących przedmiotem rozpatrywanej umowy.

W dniu 15 czerwca 2023 r. TSUE wydał wyrok w sprawie **C-520/21** dotyczącej tego, czy w razie unieważnienia umowy kredytowej, stronom przysługuje jakiekolwiek roszczenie z tytułu korzystania z kapitału przez drugą stronę. TSUE dokonał przeformułowania treści pytań zadanych pierwotnie przez Sąd odsyłający. Odpowiedzi TSUE odnoszą się zatem do przeformułowanej, a nie do pierwotnej wersji pytań.

W odniesieniu do roszczeń konsumenta względem banku, TSUE przyjął, że przepisy dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

W odniesieniu do możliwości dochodzenia przez banki roszczeń o podobnym charakterze przeciwko konsumentom,

TSUE przyjął, że przepisy dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

Pojęcie „rekompensaty” nie zostało zdefiniowane w przywołanym wyroku, nie jest także definiowane w polskich przepisach prawa. Jak wskazuje jednak TSUE w pkt 78 wyroku: „Podobnie wykładnia prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy, a tym samym otrzymania wynagrodzenia za korzystanie z tego kapitału przez konsumenta, przyczyniłaby się do wyeliminowania odstrasżającego skutku wywieranego na przedsiębiorców poprzez uznanie tej umowy za nieważną”. Jednocześnie TSUE nie odniósł się wprost do waloryzacji świadczenia .

Oddział zaznacza, że wynagrodzenie za korzystanie z kapitału nie jest uwzględniane w obecnym modelu rezerw Oddziału i nie ma bezpośredniego wpływu na ryzyko wyrażone poziomem rezerw dotyczących skutków unieważnienia umów kredytu.

W dotychczasowych modelach Oddział nie uwzględniał również wynagrodzenia dla klienta za korzystanie przez Oddział z rat spłacanego przez niego kredytu, który został uznany za nieważny. Oszacowanie wysokości potencjalnych kosztów związanych z tym ryzykiem wymaga doprecyzowania założeń na podstawie wykształconej w przyszłości linii orzecniczej bazującej na wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 roku.

W dniu 21 września 2023 r. TSUE wydał **wyrok w sprawie C-139/22**, w którym stwierdził, że:

- ✓ do uznania warunku umownego za nieuczciwy wystarczające jest ustalenie, że jego treść odpowiada treści postanowienia wzorca umownego wpisanego do rejestru klauzul niedozwolonych, co jednak nie wyklucza, że w danym postępowaniu bank może udowodnić, iż w świetle wszystkich istotnych okoliczności danego przypadku to postanowienie umowne nie jest abuzywne (w szczególności nie wywołuje skutków identycznych, jak to wpisane do rejestru klauzul niedozwolonych),
- ✓ nieuczciwy warunek umowny nie traci nieuczciwego charakteru przez to, że konsument może zdecydować, iż będzie wykonywał swoje obowiązki wynikające z umowy w oparciu o inny warunek umowny, który jest uczciwy,
- ✓ przedsiębiorca ma obowiązek poinformowania o istotnych cechach umowy i ryzykach związanych z umową każdego konsumenta, także wówczas jeżeli określony konsument posiada odpowiednią wiedzę i doświadczenie w danej dziedzinie (nawet wtedy, gdy konsument jest pracownikiem banku).

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

W dniu 11 grudnia 2023 r. TSUE wydał kolejne postanowienie (**C-756/22**), w którym potwierdził stanowisko zawarte w wyroku z dnia 15 czerwca 2023 r. (C-520/21).

W dniu 12 stycznia 2024 roku TSUE wydał postanowienie w sprawie C-488/23, dotyczącej dopuszczalności sądowej waloryzacji świadczenia banku w postaci wypłaconego kapitału kredytu. Odwołując się do sprawy C-520/21 TSUE wskazał, że w przypadku uznania umowy kredytu za nieważną w całości na skutek wyeliminowania z niej klauzul abuzywnych, przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa państwa członkowskiego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta, poza zwrotem kapitału wypłaconego z tytułu wykonania umowy kredytu oraz ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty, rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji świadczenia wypłaconego kapitału w razie istotnej zmiany siły nabywczej pieniądza po wypłaceniu tego kapitału konsumentowi.

W dniu 18 stycznia 2024 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-531/22, dotyczącej badania przez sądy krajowe z urzędu kontroli nieuczciwości warunków umownych oraz uniwersalności wpisu nieuczciwego warunku umownego do rejestru klauzul niedozwolonych. W zakresie pierwszego z zagadnień TSUE orzekł, że sprzeczne z zasadą skuteczności wyrażonej w Dyrektywie 93/13 są przepisy proceduralne, które nie przewidują jakiegokolwiek badania przez sąd z urzędu potencjalnie nieuczciwego charakteru warunków umownych. Jeżeli badanie takie nie zostało przeprowadzone w postępowaniu rozpoznawczym (zwłaszcza w sytuacji, w której sąd rozpoznający sprawę nie miał prawnej i technicznej możliwości dokonania tej kontroli), to wówczas obowiązek ten obciąża sąd nadzorujący postępowanie egzekucyjne. W zakresie drugiego z zagadnień TSUE orzekł, że wpis warunku umownego do krajowego rejestru klauzul niedozwolonych skutkuje tym, że taki warunek należy uznać za nieuczciwy w każdym postępowaniu z udziałem konsumenta, w tym także wobec przedsiębiorcy innego niż ten, przeciwko któremu toczyło się postępowanie o wpis nieuczciwego warunku do rejestru, i gdy dany warunek nie ma takiego samego brzmienia jak warunek wpisany do rejestru, ale posiada taki sam sens i wywołuje jednakowe skutki wobec danego konsumenta. TSUE zastrzegł jednocześnie, że sąd krajowy ma obowiązek dokonania oceny równoważności spornego postanowienia umownego z postanowieniem wzorca umowy uznanym za nieuczciwy i wpisanym do rejestru. Zainteresowany przedsiębiorca ma możliwość zakwestionowania tej równoważności przed sądem krajowym w celu ustalenia, czy w kontekście wszystkich istotnych okoliczności danego przypadku to postanowienie jest identyczne, w szczególności w świetle skutków, jakie wywołuje, z postanowieniem wpisanym do rejestru.

W dniu 25 kwietnia 2024 roku TSUE wydał wyroki w sprawach C-484/21 oraz C-561/21, dotyczące biegu terminów przedawnienia roszczeń podnoszonych na gruncie twierdzeń o niedozwolonym charakterze

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

postanowień. W pierwszym z wyroków TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie temu, aby:

- ✓ termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w chwili zawarcia umowy z przedsiębiorcą w związku z postanowieniem, które zostało uznane za nieuczciwe prawomocnym wyrokiem sądu wydanym po dokonaniu zapłaty tych kosztów, biegł od dnia dokonania tej zapłaty, niezależnie od tego, czy konsument był lub mógł być świadomy nieuczciwego charakteru tego postanowienia w chwili dokonywania tej zapłaty lub zanim postanowienie to zostało uznane za nieważne wyrokiem,
- ✓ termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta na podstawie postanowienia umowy zawartej z przedsiębiorcą, które zostało uznane za nieuczciwe prawomocnym wyrokiem sądu, biegł od dnia, w którym krajowy sąd najwyższy wydał wcześniejszy wyrok w odrębnej sprawie, uznający za nieuczciwy standardowy warunek odpowiadający temu warunkowi tej umowy.

W drugim z wyroków TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13:

- ✓ nie stoją na przeszkodzie temu, by termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w związku z postanowieniem umownym uznanym za nieuczciwe na mocy prawomocnego wyroku sądu wydanego po uiszczeniu tych kosztów biegł od dnia prawomocności wyroku, z zastrzeżeniem możliwości wykazania przez przedsiębiorcę, że konsument wiedział lub mógł wiedzieć o nieuczciwym charakterze danego postanowienia przed wydaniem tego wyroku,
- ✓ stoją na przeszkodzie temu, by bieg terminu przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w związku z postanowieniem umowy zawartej z przedsiębiorcą, którego nieuczciwy charakter został stwierdzony prawomocnym wyrokiem sądu wydanym po uiszczeniu tych kosztów, rozpoczął się we wcześniejszej dacie, w której krajowy sąd najwyższy wydał w odrębnych sprawach wyroki uznające za nieuczciwe warunki odpowiadające odpowiedniemu postanowieniu tej umowy,
- ✓ stoją na przeszkodzie temu, aby termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta na podstawie warunku umowy zawartej z przedsiębiorcą, który został uznany za nieuczciwy prawomocnym wyrokiem sądu, biegł od dnia wydania niektórych wyroków TSUE, które potwierdziły co do zasady zgodność z prawem Unii terminów przedawnienia roszczeń o zwrot kosztów.

TSUE potwierdził, że roszczenie konsumenta o ustalenie nieuczciwości warunków umownych nie ulega przedawnieniu, natomiast roszczenia restytucyjne konsumenta (o zwrot świadczeń spełnionych na podstawie nieuczciwych warunków umownych) mogą ulegać przedawnieniu, pod warunkiem, że zastrzeżone w prawie krajowym terminy nie czynią niemożliwym lub nadmiernie utrudnionym dochodzenie konsumentowi roszczeń wynikających z Dyrektywy 93/13. TSUE powtórzył, że termin przedawnienia roszczenia restytucyjnego konsumenta nie może rozpocząć biegu zanim konsument

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

dowiedział się o nieuczciwym charakterze danego warunku umownego. W szczególności termin ten nie może rozpocząć biegu już w dacie spełnienia świadczenia nienależnego przez konsumenta lub w dacie wydania przez TSUE (np. w sprawie C-260/18) bądź Sąd Najwyższy wyroku w innej podobnej sprawie (bez udziału tego konsumenta), jeżeli wówczas konsument nie miał wiedzy o nieuczciwym charakterze warunku.

W ocenie TSUE datą rozpoczęcia biegu terminu przedawnienia roszczenia konsumenta może być w szczególności data wydania przez sąd prawomocnego wyroku w sprawie z udziałem konsumenta, jeżeli dopiero w tej dacie konsument powziął wiedzę o nieuczciwym charakterze danego warunku. Z uwagi na zakres pytań prejudycjalnych TSUE nie orzekał w przedmiocie przedawnienia roszczeń Banku

W dniu 3 maja 2024 roku TSUE wydał postanowienie w sprawie C-348/23, dotyczącej BNP Paribas Bank Polska S.A. TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą skutki prawne wiążące się ze stwierdzeniem nieważności umowy kredytu w całości (w następstwie wyeliminowania z niej klauzul abuzywnych) były uzależnione od spełnienia przez konsumenta warunku zawieszającego, polegającego na złożeniu przez konsumenta przed sądem krajowym oświadczenia, w którym wskaże po pierwsze, że nie wyraża zgody na utrzymanie w mocy warunku, po drugie, że jest świadomy, z jednej strony, iż nieuczciwość warunku pociąga za sobą stwierdzenie nieważności umowy kredytu, a z drugiej strony - skutków stwierdzenia nieważności, oraz po trzecie, że wyraża zgodę na stwierdzenie nieważności umowy. Stanowisko TSUE jest zgodne z aktualną linią orzecniczą TSUE, zgodnie z którą skutki prawne wynikające ze stwierdzenia nieważności umowy kredytu zawierającej abuzywne klauzule przeliczeniowe następują z mocy prawa i nie mogą być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków, w szczególności od złożenia przez konsumenta sformalizowanego oświadczenia przed sądem krajowym.

W dniu 8 maja 2024 roku TSUE wydał postanowienie w sprawie C-424/22 w przedmiocie zarzutu zatrzymania. TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą w kontekście stwierdzenia nieważności zawartej przez instytucję bankową z konsumentem umowy kredytu hipotecznego z uwagi na nieuczciwy charakter niektórych warunków tej umowy powołanie się przez tę instytucję na prawo zatrzymania prowadzi do uzależnienia przysługującej konsumentowi możliwości uzyskania przez niego zapłaty kwot, które zasądzono od wspomnianej instytucji ze względu na skutki restytucyjne wynikające ze stwierdzenia nieuczciwego charakteru tych warunków, od równoczesnego zaoferowania przez rzeczonoego konsumenta zwrotu albo zabezpieczenia zwrotu całości świadczenia otrzymanego od tej samej instytucji przez konsumenta na podstawie wspomnianej umowy, niezależnie od spłat dokonanych już w wykonaniu tej umowy. Zatem w ocenie TSUE,

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

przepisy Dyrektywy 93/13 sprzeciwiają się takiemu zastosowaniu prawa zatrzymania, w którym przy obliczaniu kwoty, która miałyby zostać zapłacona lub zabezpieczona przez konsumenta na rzecz banku (w następstwie powołania się przez bank na prawo zatrzymania), nie uwzględniono wysokości spłaconych rat kredytu uiszczonych przez konsumenta na rzecz banku.

W dniu 30 maja 2024 roku TSUE wydał postanowienie w sprawie C-325/23, w którym orzekł, że:

- ✓ warunek umowy kredytu denominowanego w walucie obcej, w której bank przed zawarciem umowy jednostronnie określa kurs przeliczenia w celu ustalenia kwoty kredytu, nie jest indywidualnie negocjowany,
- ✓ jeśli umowa kredytu przenosi ryzyko kursowe na konsumenta i bank korzysta z różnicy kursowej zachodzącej między kursem wybranym przez bank na potrzeby ustalenia ostatecznej kwoty kredytu a innymi kursami, brak informacji o tej różnicy oznacza, że warunek nie jest wyrażony prostym i zrozumiałym językiem,
- ✓ warunek umowy kredytu przenoszący ryzyko kursowe na konsumenta i dający bankowi korzyść z różnicy kursowej może powodować znaczącą nierównowagę na niekorzyść konsumenta,
- ✓ przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie, aby uznać umowę kredytu denominowanego w walucie obcej za nieważną, jeśli warunek dotyczący ustalenia kwoty kredytu jest nieuczciwy, nawet jeśli inne warunki dotyczące przeliczania waluty nie są nieuczciwe, o ile sąd stwierdzi, że umowa nie może obowiązywać bez tego warunku.

TSUE orzekł, że umowa może zostać uznana za nieważną na skutek wyeliminowania z niej warunków dotyczących ustalenia kwoty i waluty kredytu.

TSUE przypomniał jednocześnie, że abuzywność tych warunków nie oznacza automatycznie nieważności całej umowy. Zgodnie z ugruntowanym orzecznictwem TSUE eliminacja wskazanych warunków powinna odnosić co do zasady ten skutek, że warunki te powinny być niewiążące dla konsumenta, a umowa w pozostałej części powinna nadal obowiązywać strony, jeżeli takie utrzymanie umowy w mocy jest obiektywnie możliwe zgodnie z przepisami prawa krajowego. Celem Dyrektywy 93/13 nie jest bowiem unieważnienie wszystkich umów zawierających nieuczciwe warunki, lecz zastąpienie równowagi między prawami i obowiązkami stron umowy, jaką ustanawia umowa, równowagą rzeczywistą, pozwalającą na przywrócenie równości między nimi.

W dniu 22 stycznia 2025 r. w sprawie C-902/24 TSUE jednoznacznie to potwierdził, że Banki mogą potrącić kapitał kredytu z ratami spłaconymi przez klientów, tym samym

Banki mogą podnosić zarzut potrącenia nawet pomimo kwestionowania nieważności umowy.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

W dniu 19 czerwca 2025 r. orzeczeniem w sprawie C-396/24 Trybunał jednoznacznie zakwestionował zgodność z prawem Unii Europejskiej tzw. teorii dwóch kondycji, która była dotychczas powszechnie stosowana w polskim orzecznictwie.

TSUE uznał, że taka praktyka jest sprzeczna z Dyrektywą 93/13. Trybunał opowiedział się za uproszczonym modelem rozliczenia, zgodnym z tzw. teorią salda – czyli zasadą, zgodnie z którą rozliczeniu podlega wyłącznie różnica między świadczeniami stron. Konsument może dochodzić od banku wyłącznie nadpłaconej kwoty ponad wartość wypłaconego kapitału kredytu. Z kolei bank może żądać dopłaty tylko wówczas, gdy suma spłat konsumenta jest niższa niż kwota kapitału.

Odnosząc się do trzeciego pytania prejudycjalnego dot. rygoru natychmiastowej wykonalności, TSUE nie zajął jednoznacznego stanowiska. Trybunał wskazał jedynie, że nadanie nieprawomocnemu wyrokowi zasądzającemu kapitał rygoru natychmiastowej wykonalności może być niezgodne z prawem UE, jeśli krajowy porządek prawny nie przewiduje wystarczających środków ochrony konsumenta przed negatywnymi skutkami takiego rozwiązania.

W dniu 27 listopada 2025 r. orzeczeniem w sprawie C-746/24 TSUE uznał, że Artykuł 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich w związku z zasadą skuteczności należy interpretować w ten sposób, że: stoją one na przeszkodzie uregulowaniom krajowym pozwalającym na obciążenie konsumenta – występującego w charakterze pozwanego, który przegrał sprawę w ramach powództwa o zwrot pożyczonego kapitału, wytoczonego przez przedsiębiorcę w następstwie stwierdzenia nieważności umowy kredytu ze względu na nieuczciwy charakter zawartych w niej warunków – kosztami postępowania, włącznie z opłatami sądowymi, które z powodu zróżnicowania wprowadzonego przez te uregulowania przy obliczaniu kwoty tych opłat w zależności od tego, czy powód ma status konsumenta, znacznie przewyższają koszty, jakie powinien był ponieść ten konsument, gdyby przegrał sprawę w ramach wytoczonego przez niego powództwa o stwierdzenie nieuczciwego charakteru tych warunków i, w stosownym przypadku, o stwierdzenie nieważności tych warunków i umowy kredytu.

W dniu 11 grudnia 2025 r. orzeczeniem w sprawie C-767/24 TSUE potwierdził, że złożenie przez konsumenta oświadczenia o potrąceniu jego wierzytelności z wierzytelnością banku o zwrot kapitału kredytu nie oznacza dorozumianego zrzeczenia się zarzutu przedawnienia. Wyrok ten potwierdza dotychczasowe orzecznictwo sądów polskich.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF – główne wnioski:

- ✓ nie jest uzasadnione rozszerzanie kodeksowego pojęcia konsumenta w drodze rozróżniania związków bezpośrednich i pośrednich z prowadzeniem działalności gospodarczej lub zawodowej. W razie występowania takiego związku (także po stronie np. małżonka) brak jest podstaw do objęcia ochroną takiej osoby (wyrok SN z dnia 18 maja 2022 r. (II CSKP 362/22 [mBank]) przy czym należy odnotować, że w dniu 08 czerwca 2023 r., w sprawie C-570/21 TSUE opowiedział się za szeroką wykładnią definicji konsumenta;
- ✓ wcześniejsze doświadczenia konsumenta z produktami kredytowymi (także powiązаныmi z obcą walutą) nie mają prawnego znaczenia (wyrok Sądu Najwyższego z dnia 13 maja 2022 r. (II CSKP 464/22);
- ✓ możliwość przewalutowania kredytu nie stanowi sposobu ograniczenia ryzyka dla konsumenta (wyrok SN (SSN) z dnia 13 maja 2022 r. (II CSKP 464/22);
- ✓ klauzule ryzyka walutowego rozumiane jako zapisy wprowadzające ryzyko ekonomiczne dla konsumenta podlegają badaniu pod kątem abuzywności, nie można mówić o jasności/przejrzystości tych klauzul o ile przedsiębiorca nie wykaże, że konsument był w pełni świadomy, że silna deprecjacja waluty krajowej może pociągać za sobą konsekwencje trudne do udźwignięcia. Ogólne pouczenia o ryzykach, nawet wypełniające rekomendację S są niewystarczające dla przyjęcia zachowania standardu pouczenia (np. II CSKP 382/22; II CSKP 464/22; I CSK 1867/22);
- ✓ klauzule spreadowe (tak dotyczące wypłaty kredytu, jak i spłaty kredytu) odwołujące się do tabel bankowych jako abuzywne wymagają potwierdzenia przez konsumenta, inaczej są bezskuteczne (np. I CSK 1867/22; II CSKP 163/22; II CSKP 382/22);
- ✓ nie jest możliwe „uzupełnienie” umowy kredytu poprzez wprowadzenie alternatywnego sposobu ustalania kursu waluty, np. w oparciu o art. 358 § 2 k.c. – byłoby to sprzeczne z prewencyjnymi celami dyrektywy (np. I CSK 1867/22, II CSKP 163/22, II CSKP 382/22);
- ✓ niemożność uzupełnienia umowy, w braku odmiennej woli konsumenta prowadzi do upadku umowy, zarówno w przypadku kredytów indeksowanych jak i denominowanych. Jedyny wyjątek, jaki wynika z orzecznictwa, to umowa kredytowa banku BPH, gdzie upadek klauzuli w zakresie marży przy pozostawieniu w umowie odwołania do kursu średniego NBP umożliwia (w zakresie tego elementu) dalsze trwanie umowy (np. II CSKP 364/22, I CSK 55/22);
- ✓ oceny korzystności/niekorzystności upadku umowy dokonuje konsument (postanowienie SN z dnia 19 maja 2022 r. (I CSK 55/22);
- ✓ SN opowiedział się za teorią dwóch kondycji w razie uznania umowy kredytowej za nieważną. Jednocześnie SN wskazał w pisemnym uzasadnieniu, że zagrożeniom związanym z niewypłacalnością jednego z obustronnie wzbogaconych zapobiega w znacznej mierze prawo zatrzymania otrzymanego

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

świadczenia, dopóki druga strona nie zaoferuje zwrotu otrzymanego świadczenia albo nie zabezpieczy roszczenia o zwrot (uchwała z dnia 16 lutego 2021 roku, III CZP 11/20);

- ✓ w sporach z konsumentami przepis art. 385(1) k.c. stanowi lex specialis względem art. 353(1) k.c. W konsekwencji, gdy zachodzą przesłanki do zastosowania obu wyżej wymienionych norm prawnych, sąd powinien zastosować sankcję bezskuteczności postanowienia umownego, nie orzekając jego nieważności na zasadach ogólnych (uchwała z dnia 28 kwietnia 2022 r. III CZP 40/22).

Nadal brak jednolitości co do definicji kredytu walutowego. W dniu 20 maja 2022 roku Sąd Najwyższy wydał pierwsze rozstrzygnięcie w sprawie kredytu walutowego udzielonego przez Bank (II CSKP 713/22). W ocenie Sądu Najwyższego kredyt walutowy występuje tylko wtedy, gdy umowa jednoznacznie ustala kwotę kredytu udzielonego i faktycznie wypłaconego kredytobiorcy wyłącznie w walucie obcej i przewiduje spłatę rat wyłącznie w walucie udzielonego kredytu. Zdaniem Sądu Strony zawarły umowę kredytu denominowanego do CHF, a żadne z postanowień umowy nie przewidywało bezpośrednio roszczenia powoda o wypłatę kwoty udostępnionego kredytu w CHF.

Należy jednak zauważyć, że w innym orzeczeniu Sąd Najwyższy zajął odmienne stanowisko (postanowienie z dnia 24 czerwca 2022 roku, I CSK 2822/22), stwierdzając, że cechami kredytu walutowego jest wyrażenie kwoty udzielonego kredytu w walucie obcej oraz spłata rat kredytu w tej walucie, nie wskazując jednocześnie jako cechy charakterystycznej dokonania wypłaty kredytu w walucie obcej.

W wyroku z dnia 26 stycznia 2023 r. (II CSKP 408/22), Sąd Najwyższy podkreślił, że decydujące znaczenie przy ocenie walutowego charakteru umowy kredytu ma wskazanie w umowie kwoty i waluty kredytu w walucie obcej oraz przyznanie kredytobiorcy możliwości wypłaty kredytu w tej walucie, nie zaś rzeczywisty sposób realizacji umowy. Fakt dokonania wypłaty kredytu w złotych na skutek dyspozycji kredytobiorcy, nie może prowadzić do wniosku, że umowa kredytu nie określa kwoty i waluty kredytu.

W wyroku z dnia 31 stycznia 2023 roku (II CSKP 334/22) Sąd Najwyższy wskazał, że nie jest kredytem walutowym taki, w którym z jednej strony w umowie wskazana została jako tzw. kwota kredytu waluta obca, natomiast uruchomienie, tj. spełnienie świadczenia przez bank, nastąpić ma zgodnie z umową w walucie polskiej. Uznanie postanowienia przewidującego uruchomienie kredytu w walucie polskiej za niedozwolone oznacza konieczność oceny przez Sąd *meriti* wpływu jego bezskuteczności wobec konsumenta na treść całej umowy (pozostałych postanowień), a w szczególności czy oznacza to, że strony mogły pozostawać związane umową w pozostałym zakresie. Nie jest możliwe dalsze funkcjonowanie umowy, której po wyłączeniu z niej postanowień niedozwolonych (które mogą przecież w określonych

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

warunkach dotyczyć głównych świadczeń stron), nie da się wykonać - określić sposobu i wysokości świadczenia stron.

W dniu 5 kwietnia 2023 r. Sąd Najwyższy wyrokiem w sprawie II NSNc 89/23 oddalił skargę nadzwyczajną Prokuratora Generalnego od wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 11 grudnia 2019 r. (I ACa 100/19) dotyczącą umowy kredytu denominowanego. Sąd Apelacyjny w Krakowie oddalił apelację kredytobiorczyni, uznając, że część regulacji zawartych w umowie miała charakter abuzywny, jednak nie mogła mieć wpływu na ustalenie jej sytuacji. Przyczyną wypowiedzenia umowy było bowiem zaprzestanie wpłacania przez kredytobiorczynię kolejnych rat kredytu.

Odnotowania wymaga, że zgodnie z umową kredytu wypłata kredytu mogła nastąpić w złotych lub innej walucie, zaś spłat rat kredytu kredytobiorca mógł dokonywać w walucie kredytu lub także w innej walucie obcej. Sąd Najwyższy uznał, że:

(1) w rozpoznawanej sprawie kluczowe dla rozstrzygnięcia nie jest ustalenie, iż umowa zawarta pomiędzy powodem a pozwaną zawierała klauzule abuzywne, lecz to, czy sąd odwoławczy prawidłowo zweryfikował ich wpływ na sytuację kredytobiorcy. Sąd Najwyższy uznał, że sąd odwoławczy nie dopuścił się w tym zakresie stawianych w skardze nadzwyczajnej uchybień;

(2) okoliczność wystąpienia w umowie klauzul abuzywnych nie czyni automatycznie nieważną całą umowę. Sąd badający daną sprawę jest zobowiązany do zweryfikowania, czy w związku z wyeliminowaniem ich z treści umowy możliwe jest dalsze dochodzenie zgłoszonych roszczeń. Nie ulega bowiem wątpliwości, że w sytuacji, gdy eliminacja niedozwolonego postanowienia umownego doprowadziłaby do takiej deformacji regulacji umownej, iż na podstawie pozostałej jej treści nie dałoby się odtworzyć praw i obowiązków stron, to niedopuszczalne stałoby się stwierdzenie, iż strony pozostają związane pozostałą częścią umowy;

(3) skarga nadzwyczajna dotyczyła sytuacji prawnej konsumenta – podmiotu, któremu jako słabszej stronie stosunku cywilnoprawnego, przysługuje szczególny rodzaj ochrony. Jednocześnie podkreślono jednak, że ochrona ta nie ma charakteru nieograniczonego, a sam fakt, że stronie przysługuje status konsumenta, nie oznacza, iż w jej sprawie nie może zapaść niekorzystne dla niej rozstrzygnięcie. Konsument w dalszym ciągu pozostaje bowiem stroną stosunku prawnego i nie jest zwolniony z obowiązku przestrzegania prawa. Wydając rozstrzygnięcie, w której jedną ze stron jest konsument, sąd nie może równocześnie pomijać interesu drugiej strony.

W sprawie III CZP 126/22 na posiedzeniu w dniu 6 października 2023 r. Sąd Najwyższy uznał, że umowa kredytu jest umową wzajemną, zaś w zakresie dopuszczalności skorzystania przez bank w procesie z konsumentem z zarzutu zatrzymania, wystąpił wobec TSUE z pytaniem prejudycjalnym czy przepisy Dyrektywy 93/13 pozwalają na stosowanie, bądź czy nie ograniczają stosowania prawa zatrzymania przez sąd na rzecz banku.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Kwestie dotyczące wzajemności umowy kredytu oraz stosowania prawa zatrzymania będą także przedmiotem rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego w sprawach: III CZP 89/22, III CZP 152/22 oraz III CZP 31/23. W sprawach III CZP 89/22 oraz III CZP 152/2/22 postępowania zostały zawieszono w oczekiwaniu na rozstrzygnięcie TSUE w sprawie C-28/22, w której Trybunał ma odpowiedzieć m.in. na pytanie prejudycjalne dotyczące prawa zatrzymania.

Wskazać także należy, iż nadal nie zostały rozstrzygnięte pytania prawne zadane pełnemu składowi Izby Cywilnej przez Pierwszą Prezes Sądu Najwyższego, dotyczące kluczowych kwestii prawnych związanych z problemem kredytów CHF, co prowadzi do rozbieżności w orzecznictwie również Sądu Najwyższego (w szczególności wyrok z dnia 25 kwietnia 2023 r., II CSKP 600/22, w którym Sąd Najwyższy opowiedział się za tzw. teorią salda, polemizując z wcześniejszym stanowiskiem Sądu Najwyższego, wyrażonym w uchwałach z dnia 16 lutego, 2021 r., III CZP 11/20 oraz z dnia 7 maja 2021 r., III CZP 6/21).

W dniu 25 kwietnia 2024 roku cała Izba Cywilna Sądu Najwyższego podjęła tzw. dużą uchwałę frankową, rozstrzygając kluczowe zagadnienia prawne, sygn. akt III CZP 25/22, zgodnie z którą:

- ✓ W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
- ✓ W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
- ✓ Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
- ✓ Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.
- ✓ Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Uchwała zapadła większością głosów. Zdania odrębne zgłosiło 6 z 17 sędziów, przede wszystkim w zakresie tego czy umowa po wyeliminowaniu klauzul przeliczeniowych powinna być utrzymana w mocy. Uchwała

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

w swej treści odnosi się wyłącznie do skutków uznania klauzul przeliczeniowych w umowach kredytów indeksowanych lub denominowanych za abuzywne (nie przesądając o abuzywności takich klauzul). Uchwała nie dotyczy kredytów walutowych, w przypadku których klauzule przeliczeniowe mają charakter fakultatywny i jako takie nie są niezbędne do wykonywania umowy.

W opublikowanym we wrześniu 2024 roku uzasadnieniu uchwały, Sąd Najwyższy:

- ✓ rozróżnił kredyty indeksowane, denominowane i walutowe, wskazując, że kredyt walutowy powinien odnosić się do kredytu, którego kwota zostaje wyrażona w walucie obcej, przy czym w tej samej walucie następuje jego wypłata przez bank oraz spłata przez kredytobiorcę. Ten rodzaj kredytów nie jest przedmiotem uchwały,
- ✓ zauważył, że w przypadku kredytów walutowych, w których nie występuje problem abuzywności przy ustalaniu kursu waluty przy wypłacie kredytu przez bank, lub w których na skutek usunięcia tej abuzywności umowa nadal obowiązuje w kształcie, w którym co do zasady możliwa jest spłata kredytu w walucie obcej, można przyjąć, że do przeliczenia kursu waluty ma zastosowanie art. 358 § 2 k.c., jako właściwy przepis dyspozytywny (tj. umowa może być kontynuowana przy zastosowaniu kursu średniego NBP),
- ✓ potwierdził, że bieg przedawnienia roszczeń banku nie rozpoczyna się w dniu wypłaty kredytu, ale dopiero od dnia, w którym konsument zakwestionował ważność umowy z bankiem,
- ✓ stwierdził, że wola konsumenta co do niezwiązania się postanowieniem niedozwolonym może być wyrażona w dowolny sposób, w tym w sposób dorozumiany,
- ✓ wskazał, że skorzystanie z prawa potrącenia pozwala częściowo zapobiec negatywnym konsekwencjom przedawnienia roszczeń, gdyż zgodnie z art. 502 k.c. przedawnienie wierzytelności nie wyklucza jej potrącenia, jeżeli w chwili, gdy potrącenie stało się możliwe, przedawnienie jeszcze nie nastąpiło.
- ✓ wskazał, że jeżeli pozwany dotychczas nie podjął działań mających na celu aktualizację zaskarżalności wierzytelności, podniesienie zarzutu potrącenia może nastąpić nie tylko w pierwszej fazie procesu: ustawodawca uwzględnia konieczność skierowania stosownego wezwania do zapłaty, a wówczas dopiero po upływie dwóch tygodni od uzyskania przymiotu wymagalności przez wierzytelność podmiot ten traci prawo podniesienia zarzutu potrącenia. Wreszcie pozwany może bronić się przez wniesienie powództwa wzajemnego lub skorzystać z instytucji powództwa przeciwegzekucyjnego.

W wyroku z dnia 25 lipca 2024 roku, II CSKP 1424/22, Sąd Najwyższy wskazał, że w kredycie walutowym kwota kredytu jest wyrażona w walucie obcej, wypłata kredytu i jego spłata również jest dokonywana w tej walucie. Tylko w tym ostatnim wypadku roszczenie kredytobiorcy w stosunku do kredytodawcy jest wyrażone w walucie obcej, tj. kredytobiorca może żądać od kredytodawcy wypłaty kwoty kredytu w

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

walucie obcej. W dwóch pozostałych wypadkach żądanie kredytobiorcy w stosunku do kredytodawcy w zakresie spełnienia świadczenia dotyczy wyłącznie waluty krajowej. Sąd Najwyższy zwrócił również uwagę, że w przypadku, gdyby kredyt mógł być spłacany bezpośrednio w CHF brak sprecyzowania zasad przeliczania PLN na CHF nie miałoby istotnego znaczenia albowiem kredytobiorcy zawsze mogli nabyć CHF na spłatę kredytu w kantorze walutowym.

W dniu 9 maja 2024 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok (II CSKP 2416/22), w którym oddalił skargę kasacyjną pożyczkobiorców od korzystnego dla banku wyroku II instancji, zasądzającego na rzecz banku wierzytelności z umowy pożyczki (sprawa z pozwu banku), przyjmując walutowy charakter umowy pożyczki (pożyczka stricte walutowa, a nie denominowana w walucie obcej). Sąd Najwyższy przyjął w nim, że warunkiem istotnym dla przyjęcia, że pożyczka ma charakter walutowy jest możliwość wypłaty oraz spłaty w walucie oraz stwierdził, że tzw. duża uchwała frankowa (III CZP 25/22) nie ma zastosowania w sprawie, jako że uchwała ta nie obejmowała swoim zakresem przedmiotowym umów pożyczki, które mogą być spłacane bezpośrednio w walucie obcej. Reasumując, wydaje się, iż poglądy Sądu Najwyższego w kwestii definicji kredytu walutowego ewoluują. Jednakże, zarówno dotychczasowe orzecznictwo Sądu Najwyższego jak też poglądy tego sądu wyrażone w uzasadnieniu uchwały z 25 kwietnia 2024 roku, nadal wskazują na brak przyjęcia jednolitej definicji kredytu walutowego.

Sąd Najwyższy, uchwałą z dnia 28 lutego 2025 r., sygn. III CZP 126/22 odniósł się do kwestii czy umowa o kredyt bankowy, jako umowa nazwana, uregulowana poza kodeksem cywilnym w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. - prawo bankowe, jest umową wzajemną czy też umową dwustronnie zobowiązującą ale nie wzajemną? SN stwierdził że umowa o kredyt bankowy (art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, tekst jedn.: Dz.U. z 2024 r., poz. 1646), jest umową wzajemną w rozumieniu art. 487 § 2 k.c.

Sąd Najwyższy uchwałą z dnia 5 marca 2025, sygn. III CZP 37/24 orzekł, iż w razie dochodzenia od banku zwrotu świadczenia spełnionego na podstawie umowy kredytu, która okazała się niewiążąca, bankowi nie przysługuje prawo zatrzymania na podstawie art. 496 w zw. z art. 497 k.

Postanowieniem z dnia 9 lipca 2025 r., I CSK 652/25 Sąd Najwyższy potwierdził, że teoria salda znajduje zastosowanie zarówno w przypadku roszczeń banku, jak i konsumenta (działa w obie strony), odchodząc tym samym od dotychczasowej linii orzeczniczej opartej na teorii dwóch kondykcji.

To pierwsza i jak dotąd jedyna wypowiedź Sądu Najwyższego odnosząca się do interpretacji wyroku Trybunału Sprawiedliwości UE z 19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24. Sąd Najwyższy wskazał, że: TSUE zakwestionował teorię dwóch kondykcji w obie strony, zatem również w przypadku, gdy powództwo wnosi konsument. Taki wniosek należy wprost wyprowadzić z orzeczenia C-396/24.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Teoria salda, stosowana przy zwrotnych świadczeniach pieniężnych, ma – zdaniem SN – „sens prawny, ekonomiczny i społeczny”. Alternatywna interpretacja prowadziłaby do naruszenia zasady proporcjonalności i byłaby niezgodna z założeniami systemowymi prawa.

W efekcie SN odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej kredytobiorcy w sprawie prowadzonej z jego powództwa, czym utrzymał wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 10 października 2024 r. (I ACa 2123/23), oparty na zastosowaniu teorii salda. Krajowy porządek prawny nie przewiduje wystarczających środków ochrony konsumenta przed negatywnymi skutkami takiego rozwiązania.

W dniu 11 września 2025 r., sygn. I CSK 3697/23 SN wydał postanowienie, w którym odwołał się do wcześniejszego postanowienia SN w sprawie I CSK 652/25 oraz do orzeczenia TSUE z dnia 19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24. Wskazał przy tym, że w ramach rozliczeń stron po unieważnieniu umowy kredytowej właściwe jest przyjęcie teorii salda, która obowiązuje „dwustronnie”.

W uzasadnieniu swojego stanowiska SN zauważył, że w wyroku z 19 czerwca 2025 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej, C - 396/24, zakwestionował dominującą w judykaturze sądów krajowych zasadę dwóch kondykcji przy rozliczeniu wzajemnych świadczeń spełnionych przez strony na podstawie nieważnej umowy kredytowej.

W postanowieniu z 22 października 2025 r., sygn. I CSK 812/25 Sąd Najwyższy uznał, że w ramach rozliczeń stron po unieważnieniu umowy kredytowej właściwe jest przyjęcie teorii salda, która obowiązuje „dwustronnie”. W uzasadnieniu swojego stanowiska SN zauważył, że w wyroku z 19 czerwca 2025 r., C-396/24, Trybunał zakwestionował dominującą w judykaturze sądów krajowych zasadę dwóch kondykcji przy rozliczeniu wzajemnych świadczeń spełnionych przez strony na podstawie nieważnej umowy kredytowej. Co prawda przedmiotem rozpoznania była problematyka zastosowania teorii dwóch kondykcji w sprawie z powództwa banku przeciwko konsumentowi, jednakże z powołanego orzeczenia można wyprowadzić wniosek, że teoria salda działa w obie strony. Zatem przyjęcie teorii salda oznacza, że termin wymagalności roszczeń z tytułu zwrotu wzajemnych świadczeń pieniężnych spełnionych na podstawie nieważnej umowy, do wysokości niższego świadczenia, powstaje w tym samym czasie, a więc opóźnienie w spełnieniu świadczenia zwrotnego odnosi się do tej części, która przekracza wysokość świadczenia zwrotnego drugiej strony.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

22. Sprzedaż należności

W 2025 roku Oddział dokonał sprzedaży wierzytelności o łącznej kwocie kapitału 5,6 mln złotych i wartości bilansowej wynoszącej zero, za cenę 1,5 mln złotych.

W 2024 roku Oddział dokonał sprzedaży wierzytelności o łącznej kwocie kapitału 8,6 mln złotych i wartości bilansowej wynoszącej zero, za cenę 1,2 mln złotych.

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższej tabeli zaprezentowano salda należności i zobowiązań wobec Centrali oraz powiązane z nimi pozycje w rachunku zysków i strat. W badanym okresie Oddział nie dokonywał transakcji z innymi podmiotami Grupy RBI.

Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej		
	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Należności od Centrali	2 671 745	1 171 636
Zobowiązania wobec Centrali	2 638 736	3 749 477

Pozycje z rachunku zysków i strat		
	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Koszty z tytułu odsetek	-72 530	-186 497
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-1 560	-210
Pozostałe ogólne koszty administracyjne	-3 438	-2 382
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Przychody z tytułu odsetek	784	3 335
Pozostałe przychody operacyjne	91 531	75 156

Poniższa tabela prezentuje informacje dotyczące wynagrodzenia Dyrekcji Generalnej Oddziału.

	2025	2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 457	4 232
Świadczenia długoterminowe	707	816
Razem:	5 164	5 048

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

24. Aktywa i zobowiązania finansowe które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej

31 grudnia 2025	Wartość bilansowa	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem wartość godziwa
Kasa i środki w Banku Centralnym	15	15	0	0	15
Należności od banków	2 793 113	2 793 113	0	0	2 793 113
Kredyty i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 907 503	0	0	3 711 680	3 711 680
Inne aktywa	14 391	0	0	14 391	14 391
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 685 313	0	0	2 685 313	2 685 313
Pozostałe zobowiązania	87 281	0	0	87 281	87 281

31 grudnia 2024	Wartość bilansowa	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem wartość godziwa
Kasa i środki w Banku Centralnym	25 280	25 280	0	0	25 280
Należności od banków w tym:	1 247 514	1 247 514	0	0	1 247 514
Kredyty i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 183 254	0	0	4 114 114	4 114 114
Inne aktywa	13 102	0	0	13 102	13 102
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego	3 800 904	0	0	3 704 663	3 704 663
Pozostałe zobowiązania	92 236	0	0	92 236	92 236

25. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice występujące pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji wskazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2025		
	W sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana stanu W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu Kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	275 751	1 654 657	-1 378 905
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Zobowiązania wobec Centrali	-1 115 592	-4 850	-1 110 741
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-4 955	-312	-4 643

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Różnice występujące pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji wskazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2024		
	W sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zamiana stanu W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu Kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	868 245	1 631 251	-763 007
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Zobowiązania wobec Centrali	-3 967 452	42 657	-4 010 109
Zamian stanu pozostałych zobowiązań	-56 018	-51 630	-4 388

Przyczyny wystąpienia różnic pomiędzy zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zmianami stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są następujące:

- ✓ Zmiany stanu Kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu została skorygowana o odsetki, które prezentowane są w pozycji „Odsetki otrzymane” oraz o zmiany stanu rezerw korygujące wynik finansowy.
- ✓ Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu – Zobowiązania wobec Centrali została zaprezentowana w całości w Działalności finansowej.
- ✓ Zmiany stanu Pozostałych zobowiązań zostały skorygowane o spłaty zobowiązań z tytułu leasingu prezentowane w Działalności finansowej oraz inne przepływy niepieniężne stanowiące korekty wyniku brutto w Działalności operacyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

2025	Stan na początek okresu	Przepływy pieniężne	Przepływy niepieniężne	Stan na koniec okresu
Pożyczki długoterminowe	3 749 478	-1 072 158	-38 583	2 638 737
Zobowiązania leasingowe	10 037	-4 643	630	6 024
Razem	3 759 515	-1 076 802	-37 953	2 644 760
2024	Stan na początek okresu	Przepływy pieniężne	Przepływy niepieniężne	Stan na koniec okresu
Pożyczki długoterminowe	7 721 002	-3 832 567	-138 957	3 749 478
Zobowiązania leasingowe	11 052	-4 389	3 374	10 037
Razem	7 732 054	-3 836 957	-135 583	3 759 515

26. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

W ocenie Dyrekcji Generalnej Oddziału po dacie zamknięcia Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia, dla których przepisy MSR i MSSF wymagałyby korekt lub dodatkowych ujawnień.

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

27. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania Oddziałem, a oprócz ram prawnych i regulacyjnych uwzględnia w szczególności charakter, zakres i złożoność działalności oraz wynikające z niej ryzyko.

Zasady zarządzania ryzykiem

Oddział objęty jest systemem zarządzania ryzykiem oraz procedurami pomiaru i monitorowania ryzyka, które mają na celu kontrolowanie istotnych ryzyk wszystkich banków, oddziałów i spółek Grupy RBI. Polityki ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem są określane przez Zarząd Grupy RBI. Zasady obejmują następujące polityki ryzyka:

- Zarządzanie ryzykiem zintegrowanym: ryzyko kredytowe, ryzyko kraju, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne są zarządzane i traktowane jako kluczowe ryzyka w całej Grupie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi aktywami na pokrycie ryzyka.
- Ujednolicone metodologie: metody pomiaru ryzyka i ograniczenia ryzyka są wystandaryzowane wewnątrz Grupy w celu zapewnienia zgodnego i spójnego podejścia do zarządzania ryzykiem. Takie rozwiązanie jest efektywne z punktu widzenia rozwoju metod zarządzania ryzykiem oraz stanowi podstawę spójnego zarządzania bankiem we wszystkich krajach i liniach biznesowych w RBI.
- Planowanie ciągłe: strategię ryzyka oraz ryzyka kapitału są przeglądane na bazie rocznej a rezultat tego działania jest zatwierdzany podczas rocznego procesu budżetowania i planowania, gdzie kładzie się szczególny nacisk na zapobieganie koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: utrzymywany jest wyraźny podział pracowników i organizacji między operacjami biznesowymi a zarządzaniem ryzykiem i jego kontrolą.
- Kontrola ex ante i ex post: Ryzyka są konsekwentnie brane pod uwagę przy dystrybucji produktów i pomiarach wyników skorygowanych o ryzyko. Ryzyka są stale mierzone w zakresie sprzedaży produktów i pomiaru wydajności skorygowanego o ryzyko. W ten sposób zapewnione jest, że działalność w ogóle jest prowadzona wyłącznie pod kątem ryzyka i zwrotu i że unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Poszczególne jednostki zarządzania ryzykiem w Grupie opracowują szczegółowe strategie ryzyka, które określają bardziej konkretne cele ryzyka i konkretne normy zgodne z tymi ogólnymi zasadami. Ogólna strategia ryzyka Grupy pochodzi ze strategii biznesowej Grupy i apetytu na ryzyko oraz dodaje aspekty związane z ryzykiem do planowanej struktury biznesowej i rozwoju strategicznego. Aspekty te obejmują na przykład limity strukturalne i cele współczynnika kapitałowego, które muszą zostać spełnione w procesie budżetowania oraz w zakresie podejmowanych decyzji biznesowych. Bardziej szczegółowe cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są określone w szczegółowych strategiach ryzyka. Dla przykładu dla ryzyka kredytowego, zgodnie ze strategią RBI ustala limity portfela kredytowego dla poszczególnych krajów i segmentów oraz określa organ zatwierdzający kredyt dla wniosków o limit.

Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd RBI AG zapewnia organizację i stały rozwój zarządzania ryzykiem. Decyduje o tym, które procedury należy zastosować do identyfikacji, pomiaru i monitorowania ryzyka oraz podejmuje decyzje kierunkowe zgodnie z raportami i analizami ryzyka. Zarząd jest wspierany w realizacji tych zadań przez niezależne jednostki zarządzania ryzykiem i specjalne komitety.

Funkcje zarządzania ryzykiem są realizowane na różnych poziomach w Grupie. RBI AG opracowuje i wdraża odpowiednie koncepcje jako macierzysta instytucja kredytowa i we współpracy ze spółkami zależnymi Grupy. Jednostki centralnego zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za odpowiednie i właściwe wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem w Grupie. W szczególności ustanawiają wspólne dyrektywy Grupy i ustalają specyficzne dla biznesu standardy, narzędzia i praktyki dla wszystkich podmiotów Grupy.

Ponadto, istnieją lokalne jednostki zarządzania ryzykiem w różnych prawnych jednostkach Grupy. Wdrażają politykę ryzyka w odpowiednich kategoriach ryzyka i kierują działalnością w ramach zatwierdzonych budżetów na ryzyko, aby zrealizować cele wynikające z polityki biznesowej. W tym celu monitorują pojawiające się zagrożenia za pomocą standardowych metod pomiarowych i zgłaszają je centralnym jednostkom zarządzania ryzykiem za pośrednictwem zdefiniowanych interfejsów raportowania.

Funkcję scentralizowanej i niezależnej kontroli ryzyka wymaganej przepisami prawa pełni jednostka organizacyjna ds. Kontroli Ryzyka Grupy w Centrali. Do jej zadań należy tworzenie reguł dla całej Grupy oraz niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu Ryzyka, Rady Nadzorczej, Zarządu RBI i poszczególnych kierowników jednostek biznesowych. Ponadto, określa wymagany kapitał ryzyka dla różnych jednostek Grupy, a stopień wykorzystania określonych budżetów kapitału podwyższonego ryzyka oblicza się w celu oceny adekwatności zasobów kapitałowych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Komitety Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka Grupy jest nadrzędnym organem decyzyjnym dla wszystkich tematów Grupy związanych z ryzykiem. Decyduje o metodach zarządzania ryzykiem i koncepcjach zarządzania, które są stosowane w całej Grupie i istotnych podobszarach oraz odpowiada za bieżące opracowywanie i wdrażanie metod i parametrów pomiaru ryzyka i udoskonalania instrumentów sterujących. Obejmują one apetyt na ryzyko, różne budżety ryzyka i limity na poziomie całego banku, a także monitorowanie bieżącej sytuacji ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej kapitalizacji i odpowiednich limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania w zakresie zarządzania ryzykiem i zarządzania (np. przydział budżetów na ryzyko) i wspiera Zarząd w tych działaniach.

Komitet ds. Aktywów i Pasywów Grupy ocenia i zarządza ryzykiem bilansowym i ryzykiem płynności oraz ustala metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje podstawowe zadania związane z długoterminowym planowaniem refinansowania i definiowaniem środków zabezpieczających dla strukturalnej stopy procentowej i ryzyka walutowego. Komitet Zabezpieczenia Kapitału jest podkomitetem Komitetu Aktywów i Pasywów Grupy i zarządza ryzykiem walutowym pozycji kapitałowej Grupy.

Komitet Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem z ksiąg handlowych i bankowych oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W szczególności wyniki działalności, zidentyfikowane ryzyka i zmierzone wykorzystanie limitów a także wyniki analiz scenariuszy i testów warunków skrajnych dla ryzyka rynkowego są uwzględnione w tym zarządzaniu.

Komitety Kredytowe składają się z przedstawicieli obszarów rynku i wsparcia, w których liczba pracowników jest różna w zależności od klienta dla klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, sektora publicznego i handlu detalicznego. Decydują o konkretnych kryteriach udzielania pożyczek dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszelkie decyzje kredytowe ich dotyczące w ramach procesu zatwierdzania kredytu oraz przydzielania kompetencji w oparciu o rating i wolumen.

Komitet Kredytów Trudnych jest podstawowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji z klientami problemowymi. Składa się głównie z osób podejmujących decyzje w zakresie ryzyka. Jego przewodniczącym jest Chief Risk Officer (CRO) RBI. Pozostałymi członkami głosującymi są członkowie zarządu odpowiedzialni za segmenty klientów, dyrektor finansowy (CFO), a także odpowiedni dział i szefowie działów z działu zarządzania ryzykiem i zarządzania ekspozycjami specjalnymi (windykacja).

Komitet Sekurytyzacyjny jest organem decyzyjnym w odniesieniu do wniosków o limit odnoszących się do pozycji sekurytyzacyjnych w kontekście konkretnych uprawnień decyzyjnych i opracowuje proponowane

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

zmiany w strategii sekurytyzacji dla Zarządu. Ponadto Komitet Sekurytyzacji służy jako platforma wymiany informacji dotyczących pozycji sekurytyzacyjnych i zmian na rynku.

Pod przewodnictwem CRO, Komitet Zarządzania i Kontroli Ryzyka Operacyjnego Grupy składa się z między innymi przedstawicieli jednostek biznesowych (klientów detalicznych, rynkowych i korporacyjnych), jak również przedstawicieli Compliance, systemu kontroli wewnętrznej (ICS), operacji, bezpieczeństwa i ochrony. Organowi temu powierza się zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu uzyskania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowanie decyzji na temat środków, kontroli i akceptacji ryzyka na tej podstawie.

Komitet Awaryjny i Naprawy to organ decyzyjny zwoływany przez Zarząd. Skład Komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. Kapitału i / lub płynności) wymagań specyficznych dla sytuacji. Głównym zadaniem Komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu BaSAG (austriackiej ustawy o restrukturyzacji i rozrachunku bankowym) lub BRRD (dyrektywa w sprawie odzyskiwania środków bankowych i restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

Zapewnienie jakości i weryfikacja

Zapewnienie jakości w zakresie zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, niezawodności i dokładności procesów, modeli, obliczeń i źródeł danych. Powinno to zapewnić zgodność ze wszystkimi wymogami prawnymi Grupy i spełnienie najwyższych wymagań jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Te aspekty są koordynowane przez Departament Zgodności Grupy, który stale analizuje system kontroli wewnętrznej i - jeśli powoduje to konieczność dostosowania - jest również odpowiedzialny za monitorowanie wdrożenia.

Dwie ważne funkcje niezależnego audytu są wykonywane przez dział audytu i zgodności. Korzystanie z niezależnego audytu wewnętrznego jest wymogiem ustawowym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Departament Audytu okresowo dokonuje przeglądu wszystkich procesów biznesowych, a tym samym znacząco przyczynia się do ich bezpieczeństwa i poprawy. Raporty stworzone w tym celu są kierowane bezpośrednio do Zarządu Grupy i są regularnie omawiane na jego posiedzeniach.

Biuro Zgodności jest odpowiedzialne za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych oprócz i w ramach systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje zgodność z istniejącymi przepisami w codziennych operacjach.

28. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to zagrożenie poniesienia strat w wyniku niewywiązania się dłużnika ze zobowiązań wobec Oddziału.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Oddział 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 Oddziału.

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

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

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

Jednostki biznesowe odpowiedzialne są za zarządzanie indywidualnymi ekspozycjami kredytowymi.

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

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

Strukturę jakościową portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom prezentują poniższe tabele.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2025									
Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej									
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	3 338 458	2 265	537 937	38 332	265 806	225 400	22 801	10 495	3 888 511
Należności od klientów mikro	15 325	685	878	113	77 419	75 067	20 250	19 015	18 992
Razem	3 353 785	2 950	538 815	38 445	343 225	300 467	43 051	29 510	3 907 503

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024		Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej								
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	Odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia ekspozycji	Wartość netto	
Należności od klientów indywidualnych	3 509 542	1 730	567 368	41 218	420 229	324 228	23 121	12 234	4 140 850	
Należności od klientów mikro	37 783	1 398	1 787	201	89 083	86 746	23 423	21 326	42 404	
Razem	3 547 325	3 128	569 155	41 419	509 312	410 974	46 544	33 560	4 183 255	

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2025	Wartość brutto ekspozycji analizowanych indywidualnie	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe - tworzone indywidualnie	Wartość brutto ekspozycji analizowanych zbiorowo	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe - tworzone zbiorowo	Razem wartość ekspozycji netto
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	70 458	62 070	6 146 913	2 951	6 152 350
Bank Centralny i inne banki	0	0	2 793 128	0	2 793 128
Klienci indywidualni	0	0	3 338 460	2 266	3 336 194
Klienci mikro	0	0	15 325	685	14 640
Pozostałe aktywa finansowe	70 458	62 070	0	0	8 388
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	0	0	538 815	38 445	500 370
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	537 937	38 332	499 605
Klienci mikro	0	0	878	113	765
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	0	0	343 225	300 467	42 758
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	265 806	225 400	40 406
Klienci mikro	0	0	77 419	75 067	2 352
Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	43 051	29 510	13 541
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	22 801	10 495	12 306
Klienci mikro	0	0	20 250	19 015	1 235
Razem	70 458	62 070	7 072 004	371 373	6 709 019

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024	Wartość brutto ekspozycji analizowanych indywidualnie	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe - tworzone indywidualnie	Wartość brutto ekspozycji analizowanych zbiorowo	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe - tworzone zbiorowo	Razem wartość ekspozycji netto
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	55 650	48 030	4 820 119	3 128	4 824 610
Bank Centralny i inne banki	0	0	1 272 794	0	1 272 794
Klienci indywidualni	0	0	3 509 542	1 730	3 507 812
Klienci mikro	0	0	37 783	1 398	36 385
Pozostałe aktywa finansowe	55 650	48 030	0	0	7 620
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	0	0	569 155	41 419	527 736
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	567 368	41 218	526 151
Klienci mikro	0	0	1 787	201	1 586
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	0	0	509 312	410 974	98 338
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	420 229	324 228	96 001
Klienci mikro	0	0	89 083	86 746	2 337
Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe			46 544	33 560	12 984
Bank Centralny i inne banki	0	0	0	0	0
Klienci indywidualni	0	0	23 121	12 234	10 887
Klienci mikro	0	0	23 423	21 326	2 097
Razem	55 650	48 030	5 945 130	489 081	5 463 669

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Analizę wiekową aktywów prezentują poniższe tabele.

31 grudnia 2025	Okres przeterminowania						Razem
	Nieprzeterminowane	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	6 215 912	1 459	0	0	0	0	6 217 371
Bank Centralny i inne banki	2 793 128	0	0	0	0	0	2 793 128
Klienci indywidualni	3 337 001	1 459	0	0	0	0	3 338 460
Klienci mikro	15 325	0	0	0	0	0	15 325
Pozostałe aktywa finansowe	70 458	0	0	0	0	0	70 458
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale nie dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	525 176	7 617	6 022	0	0	0	538 815
Klienci indywidualni	524 298	7 617	6 022	0	0	0	537 937
Klienci mikro	878	0	0	0	0	0	878
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	37 125	3 786	4 637	11 002	31 203	255 472	343 225
Klienci indywidualni	36 073	3 786	4 637	9 930	26 450	184 930	265 806
Klienci mikro	1 052	0	0	1 072	4 753	70 542	77 419
Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	13 218	105	0	0	149	29 579	43 051
Klienci indywidualni	11 983	105	0	0	149	10 564	22 801
Klienci mikro	1 235	0	0	0	0	19 015	20 250
Razem	6 791 431	12 967	10 659	11 002	31 352	285 051	7 142 462

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024	Okres przeterminowania						Razem
	Nieprzeterminowane	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia (Faza 1)	4 874 262	1 464	0	0	0	0	4 875 726
Bank Centralny i inne banki	1 272 794	0	0	0	0	0	1 272 794
Klienci indywidualni	3 508 652	847	0	0	0	0	3 509 499
Klienci mikro	37 166	617	0	0	0	0	37 783
Pozostałe aktywa finansowe	55 650	0	0	0	0	0	55 650
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	540 390	16 907	11 901	0	0	0	569 198
Klienci indywidualni	538 943	16 783	11 685	0	0	0	567 411
Klienci mikro	1 447	124	216	0	0	0	1 787
Wartość brutto ekspozycji, dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	35 664	7 420	2 644	12 522	30 398	420 664	509 312
Klienci indywidualni	33 587	6 755	2 339	12 315	28 919	336 314	420 229
Klienci mikro	2 077	665	305	207	1 479	84 350	89 083
Wartość brutto ekspozycji zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	11 813	113	0	0	600	34 018	46 544
Klienci indywidualni	9 740	38	0	0	600	12 743	23 121
Klienci mikro	2 073	75	0	0	0	21 275	23 423
Razem	5 462 129	25 904	14 545	12 522	30 998	454 682	6 000 780

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarządzanie ryzykiem

W tabelach poniżej zaprezentowano jakość kredytową należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości banków i klientów Oddziału, ustaloną na podstawie wewnętrznych modeli ratingowych:

- ekspozycjom wobec Banku Centralnego przypisywany jest rating państwa polskiego;
- dla banków, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych, przypisywane są oceny od 1A do 9C oraz 10, gdzie 1A jest przypisywany klientom o najniższym poziomie ryzyka kredytowego oraz rating 10 przypisywany jest klientom, którzy uznani zostali za niewypłacalnych;
- skala ratingowa dotycząca klientów indywidualnych określona jest w skali od 0.5 do 5.0 (gdzie 0.5 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 5.0 – utratę wartości). Oceny;
- Oddział nie stosuje ocen ratingowych w odniesieniu do klientów będących mikroprzedsiębiorstwami oraz klientów indywidualnych w segmencie bankowości prywatnej.

Banki i Bank Centralny

31 grudnia 2025	Ekspozycje brutto, w przypadku których:				Razem
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia			
		dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	
SOV_2A	15	0	0	0	15
FIN_3C	121 368	0	0	0	121 368
FIN_3A	2 671 745	0	0	0	2 671 745
Razem	2 793 128	0	0	0	2 793 128

Zarządzanie ryzykiem

Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym

31 grudnia 2025	Ekspozycje brutto, w przypadku których:				Razem
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
0.5A	0	0	0	0	0
0.5B	198 455	733	0	273	199 461
0.5C	1 243 034	5 061	0	919	1 249 014
1.0	1 385 590	66 948	0	1 445	1 453 983
1.5	454 473	24 430	0	2 668	481 571
2.0	19 741	156 021	0	1 331	177 093
2.5	1 078	110 465	0	2 417	113 960
3.0A	7	36 260	0	0	36 267
3.0B	0	28 490	0	262	28 752
3.5A	0	18 804	0	664	19 468
3.5B	0	15 435	0	0	15 435
4.0	0	24 030	0	1 135	25 165
4.5A	0	21 878	0	313	22 191
4.5B	0	29 377	0	348	29 725
5.0	0	0	260 819	11 026	271 845
Razem	3 302 378	537 932	260 819	22 801	4 123 930

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Banki i Bank Centralny

31 grudnia 2024	Ekspozycje brutto, w przypadku których:				Razem
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia				
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	
SOV_2A	25 280	0	0	0	25 280
FIN_3C	75 878	0	0	0	75 878
FIN_3A	1 171 636	0	0	0	1 171 636
Razem	1 272 794	0	0	0	1 272 794

Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym

31 grudnia 2024	Ekspozycje brutto, w przypadku których:				Razem
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia				
	odpisy na oczekiwane straty kredytowe są wyceniane w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, ale niedotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 2)	dla których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu ujęcia, dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	zakupionych, dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	
0.5A	0	0	0	0	0
0.5B	221 352	1 110	0	326	222 788
0.5C	1 513 923	3 037	0	384	1 517 344
1.0	1 337 720	40 030	0	2 062	1 379 812
1.5	389 014	24 669	0	1 460	415 143
2.0	15 694	156 093	0	1 717	173 504
2.5	672	136 509	0	1 623	138 804
3.0A	117	43 226	0	78	43 421
3.0B	7	32 991	0	256	33 254
3.5A	0	21 252	0	0	21 252
3.5B	0	16 322	0	301	16 623
4.0	0	37 190	0	169	37 359
4.5A	0	32 661	0	971	33 632
4.5B	0	20 745	0	6	20 751
5.0	0	0	408 641	13 768	422 409
Razem	3 478 499	565 835	408 641	23 121	4 476 096

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Poniższa tabela prezentuje informację na temat koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych branżach gospodarki.

Koncentracja zaangażowania wobec klientów według branż				
Nazwa branży	31 grudnia 2025		31 grudnia 2024	
	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem (%)	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem (%)
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	14 925	0,35%	20 571	0,44%
Górnictwo i wydobywanie	0	0,00%	0	0,00%
Przetwórstwo przemysłowe	13 773	0,32%	14 627	0,31%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	0	0,00%	0	0,00%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	186	0,00%	250	0,01%
Budownictwo	5 191	0,12%	7 862	0,17%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	40 262	0,94%	49 329	1,06%
Transport i gospodarka magazynowa	6 172	0,14%	7 658	0,16%
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	4 813	0,11%	8 872	0,19%
Informacja i komunikacja	2 092	0,05%	2 933	0,06%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	1 298	0,03%	1 410	0,03%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	3 433	0,08%	4 443	0,10%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	5 515	0,13%	9 647	0,21%
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	971	0,02%	2 868	0,06%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	0	0,00%	0	0,00%
Edukacja	2 804	0,07%	3 401	0,07%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	759	0,02%	3 915	0,08%
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	335	0,01%	476	0,01%
Pozostała działalność usługowa	11 299	0,26%	13 814	0,30%
Gospodarstwa domowe	4 165 046	97,34%	4 520 260	96,75%
Razem	4 278 875	100,00%	4 672 335	100,00%

Praktyki „forbearance”

W nawiązaniu do dokumentu 2012/853 wydanego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz instrukcji wydanych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego w zakresie ujawnień dotyczących ekspozycji „forborne” Oddział wdrożył proces klasyfikacji tego rodzaju ekspozycji.

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Ekspozycje oznaczone jako „forborne” są to umowy kredytowe, w odniesieniu do których nastąpiła ugoda z dłużnikiem, który doświadcza lub wkrótce zacznie doświadczać trudności z wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań finansowych. Przy czym ugoda dotyczy jednego z poniższych działań:

- zmiany dotychczasowych warunków umowy, z których – jak się uznaje – dłużnik nie może się wywiązać z powodu trudności finansowych („dług zagrożony”), prowadzących do niedostatecznej zdolności do obsługi długu, a która to zmiana nie miałaby miejsca, jeżeli dłużnik nie doświadczałby trudności finansowych;
- całkowitego lub częściowego refinansowania zagrożonej umowy dłużnej, które nie miałoby miejsca, gdyby dłużnik nie doświadczał trudności finansowych.

Ekspozycje przestają być wykazywane jako ekspozycje forborne, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:

- umowę uznaje się za niezagrożoną, w tym w przypadku gdy została ona usunięta z kategorii umów zagrożonych po dokonaniu analizy sytuacji finansowej dłużnika, która wykazała, że umowa ta nie spełnia już warunków uznania jej za zagrożoną;
- od daty uznania ekspozycji wstrzymanej za niezagrożoną upłynął co najmniej dwuletni okres warunkowy;
- przez co najmniej połowę okresu warunkowego dokonywano regularnych i znaczących wpłat dla kwoty głównej lub odsetek;
- na koniec okresu warunkowego żadna z ekspozycji wobec dłużnika nie była przeterminowana o ponad 30 dni.

W przypadku, gdy ugoda skutkuje istotną zmianą warunków lub oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, względem warunków rynkowych lub oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z istniejącego aktywa finansowego, istniejące aktywo finansowe jest wyłączone z bilansu, a nowe aktywo finansowe jest ujmowane w bilansie, na dzień początkowego ujęcia, w wartości pomniejszonej o zaktualizowany odpis na utratę wartości z tytułu ryzyka kredytowego właściwy dla nowego aktywa. Różnica pomiędzy kwotami odpisów na ryzyko kredytowe odnoszona jest na rachunek zysków i strat. Ujęcie takie jest niezależne od zmiany lub braku zmiany formy prawnej transakcji i opiera się na jej treści ekonomicznej.

W odniesieniu do ekspozycji niedetalicznych zawarcie umowy forbearance, zamieniającej warunki umowne z uwagi na trudności finansowe dłużnika stanowi jedną z przesłanek do przeprowadzenia testu indywidualnej utraty wartości i skutkuje koniecznością przeprowadzenia analizy pod kątem utworzenia odpisów

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

aktualizujących wartość ekspozycji z tytułu utraty wartości. Ekspozycje detaliczne oznakowane jako forborne, dla których rozpoznano przesłankę utraty wartości objęte są kolektywnym modelem utraty wartości.

Ekspozycje detaliczne oznakowane jako forborne, dla których nie jest rozpoznana przesłanka utraty wartości, klasyfikowane są do Fazy 2. Szczegóły kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały zaprezentowane w nocie 2.6.2 do sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela przedstawia wartość ekspozycji „forborne”:

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2025	Wartość bilansowa brutto / Wartość nominalna ekspozycji objętych restrukturyzacją									Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw			Maksymalna uznawalna kwota zabezpieczenia lub gwarancji	
	Ekspozycje obsługiwane objęte restrukturyzacją				Ekspozycje nieobsługiwane objęte restrukturyzacją					Ekspozycje obsługiwane objęte restrukturyzacją - Skumulowana utrata wartości i rezerwy	Ekspozycje nieobsługiwane objęte restrukturyzacją - Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw		Otrzymane zabezpieczenia na ekspozycje objęte restrukturyzacją	
	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	w tym: obsługiwane ekspozycje restrukturyzowane w okresie warunkowym przeklasyfikowane z kategorii ekspozycji nieobsługiwanych			Instrumenty, których warunki zostały zmienione	w tym: zagrożone niewykonaniem zobowiązania	w tym: z utratą wartości		w tym: restrukturyzacja ekspozycji uznanych za nieobsługiwane przed restrukturyzacją		Instrumenty, których warunki zostały zmienione			
Należności od klientów indywidualnych	54 778	5 803	5 803	5 803	48 975	48 975	48 975	48 975	48 975	47 181	893	46 289	46 289	6 998
Należności od klientów mikro	902	668	668	668	234	234	234	234	234	234	0	234	234	668
Razem	55 680	6 471	6 471	6 471	49 209	49 209	49 209	49 209	49 209	47 415	893	46 522	46 522	7 666

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31 grudnia 2024	Wartość bilansowa brutto / Wartość nominalna ekspozycji objętych restrukturyzacją									Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw			Maksymalna uznawalna kwota zabezpieczenia lub gwarancji	
	Ekspozycje obsługiwane objęte restrukturyzacją				Ekspozycje nieobsługiwane objęte restrukturyzacją					Ekspozycje obsługiwane objęte restrukturyzacją - Skumulowana utrata wartości i rezerwy	Ekspozycje nieobsługiwane objęte restrukturyzacją - Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw		Otrzymane zabezpieczenia na ekspozycje objęte restrukturyzacją	
	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	w tym: obsługiwane ekspozycje restrukturyzowane w okresie warunkowym przeklasyfikowane z kategorii ekspozycji nieobsługiwanych			Instrumenty, których warunki zostały zmienione	w tym: zagrożone niewykonaniem zobowiązania	w tym: z utratą wartości	w tym: restrukturyzacja ekspozycji uznanych za nieobsługiwane przed restrukturyzacją	Instrumenty, których warunki zostały zmienione					
Należności od klientów indywidualnych	73 916	10 294	10 294	10 294	63 621	63 621	63 621	63 621	63 621	57 187	1 163	56 024	56 024	16 253
Należności od klientów mikro	326	0	0	0	326	326	326	326	326	326	0	326	326	0
Razem	74 242	10 294	10 294	10 294	63 947	63 947	63 947	63 947	63 947	57 512	1 163	56 349	56 349	16 253

Noty przedstawione na stronach 9-113 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

29. Ryzyko utraty płynności

Zarządzanie płynnością jest ważnym procesem biznesowym, ponieważ zapewnia ciągłą dostępność środków potrzebnych do pokrycia bieżących potrzeb.

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. Aby zbliżyć się do perspektywy ekonomicznej, Centrala ustanowiła ramy zarządzania obejmujące limity wewnętrzne i środki sterujące, które są zgodne z Zasadami należytego zarządzania ryzykiem płynności i nadzoru nad nimi, określonymi przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego.

Wymóg regulacyjny jest rozwiązywany poprzez spełnienie wymogów sprawozdawczych określonych w Bazylei III (wskaźnik pokrycia płynności, Wskaźnik Stabilnego Finansowania Netto oraz Dodatkowe Mierniki Monitorowania Płynności), a także poprzez przestrzeganie limitów regulacyjnych.

Modelowanie wpływów i wypływów płynności odbywa się na odpowiednim poziomie granularnym, z rozróżnieniem między segmentami produktów i klientów, a także, w stosownych przypadkach, walutami. Modele zawierają również założenia dotyczące czasów retencji depozytów po terminie zapadalności.

Kluczowymi elementami zarządzania ryzykiem płynności są scenariusze: Going Concern (GC) i Time to Wall (TTW). Raport Going Concern przedstawia strukturę płynności, obejmując wszystkie główne czynniki ryzyka, które mogą mieć szkodliwy wpływ na założenia zawarte w scenariuszu.

Z drugiej strony raport Time to Wall pokazuje horyzont przetrwania dla określonych niekorzystnych scenariuszy i modele warunków skrajnych (kryzys rynkowy, reputacyjny i łączony) oraz określa minimalny poziom bufora płynności i zdolność równoważenia go.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu podejścia ogólnogrupowego, z uwzględnieniem lokalnych specyfikacji. Modelowanie wpływów i wypływów środków pieniężnych rozróżnia segmenty produktów i klientów, a jeśli ma to zastosowanie, rozróżnia się również różne waluty. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności wpływy i wypływy środków pieniężnych są obliczane za pomocą geometrycznego ruchu Browna, który wyprowadza statystyczne prognozy na przyszłość, prognozując salda dzienne z obserwowanej, wykładniczo ważonej historycznej zmienności odpowiednich produktów.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

30. Pozostałe ryzyka rynkowe

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od:

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

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym W Oddziale jest minimalizacja niedopasowania należności i zobowiązań walutowych. Pozostałe aspekty ryzyka walutowego zarządzane są bezpośrednio przez RBI AG.

Informacje na temat struktury walutowej aktywów i pasywów przedstawiają poniższe tabele.

31 grudnia 2025			
Waluta	Aktywa	Pasywa	Razem
CHF	-651 247	649 540	-1 707
EUR	-324 577	324 062	-515
GBP	-387	333	-53
USD	-780	984	204

31 grudnia 2024			
Waluta	Aktywa	Pasywa	Razem
CHF	-607 175	614 047	6 872
EUR	-357 988	357 053	-936
GBP	-413	358	-55
USD	-892	1 026	135

Z uwagi na wysokie dopasowanie struktury aktywów i pasywów walutowych zarówno sytuacja finansowa, jak i przepływy pieniężne nie są wrażliwe na wpływ wahań kursowych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Różne terminy zapadalności i harmonogramy przeszacowania aktywów oraz odpowiadających im zobowiązań powodują powstanie ryzyka stopy procentowej. Ryzyko to wynika w szczególności z różnych stóp procentowych, wrażliwości na ich zmiany, korekty stóp i innej opcjonalności oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Ryzyko to jest zabezpieczane głównie poprzez kombinację zawieranych transakcji pochodnych, z wykorzystaniem instrumentów takich jak: swapy na stopy procentowe oraz w mniejszym stopniu forwardy na stopę procentową i opcje na stopę procentową.

Zarządzanie tym ryzykiem jest wspierane przez Komitet ds. Aktywów/Pasywów Centrali. W tym celu dokonywane są odpowiednie analizy dochodów odsetkowych i symulacje zapewniające odpowiednią wrażliwość stóp procentowych zgodnie z oczekiwanymi zmianami stóp rynkowych i ogólnym apetytem na ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej jest mierzone nie tylko w ramach wartości zagrożonej, ale również zarządzane za pomocą tradycyjnych narzędzi analizy luki nominalnej i luki stóp procentowych.

Wpływ reformy wskaźników referencyjnych na Oddział

W 2022 roku powstał plan zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym. Realizując ten plan Komisja Nadzoru Finansowego powołała na wniosek uczestników rynku finansowego Narodową Grupę Roboczą („NGR”), której celem jest przygotowanie działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu nowego wskaźnika referencyjnego. Prace NGR są nadzorowane i koordynowane przez Komitet Sterujący NGR. We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru indeksu WIRON jako rekomendowanego indeksu zastępującego dotychczasowy wskaźnik referencyjny WIBOR. Administratorem WIRON, w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. (Rozporządzenie BMR), jest spółka zależna Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - GPW Benchmark S.A., która została wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR zaakceptował Mapę Drogową procesu zastąpienia (konwersji) wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez tzw. wskaźniki referencyjne wolne od ryzyka (Risk Free Rate). W tym dokumencie przedstawione zostały podstawowe założenia dotyczące prac NGR, w tym dotyczące zaprzestania kalkulacji i publikacji wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID. Zgodnie z komunikatem Komitetu Sterującego NGR z 25 października 2023 r. nastąpiła zmiana pierwotnie ustalonego w Mapie Drogowej terminu konwersji (1 stycznia 2025 r.) poprzez wskazanie, że konwersja zostanie przeprowadzona z końcem

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

2027 r. 29 marca 2024 r. Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR z uwzględnieniem zarówno WIRON, jak i innych możliwych indeksów typu Risk Free Rate. Celem przeglądu jest weryfikacja decyzji Komitetu Sterującego NGR, podjętej we wrześniu 2022 roku, w oparciu o szerszy zakres informacji rynkowych w dynamicznie zmieniającym się środowisku makroekonomicznym polskiej gospodarki. W maju 2024 roku NGR rozpoczęła publiczne konsultacje w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej. 1 lipca 2024 roku zakończyło się zbieranie opinii w ramach procesu konsultacji publicznych. 4 października 2024 roku Komitet Sterujący NGR przedstawił podsumowanie zakończonych konsultacji publicznych oraz poinformował o uruchomieniu ich dodatkowej rundy, w ramach której pragnie poznać opinie i stanowiska co do zmodyfikowanej listy alternatywnych indeksów stopy procentowej, powstałej z uwzględnieniem stanowisk i opinii uczestników rynku przedstawionych w konsultacjach publicznych zakończonych 1 lipca 2024 roku. W dodatkowej rundzie konsultacji publicznych Komitet Sterujący NGR zdecydował się ująć cztery propozycje indeksów WIRF. Natomiast nie są w nich uwzględniane WIRON, WIRON+ ani WRR.

Z uwagi na nieistotność Oddział nie rozpoczął na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego kompleksowych przygotowań związanych z zastąpieniem wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR. Zgodnie z założeniami, dostosowanie Oddziału w tym zakresie będzie przebiegać z uwzględnieniem decyzji i rekomendacji NGR.

Na dzień 31.12.2025 roku Oddział zidentyfikował:

- ✓ aktywa finansowe oparte o stawkę WIBOR na kwotę 65 mln PLN,
- ✓ zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIBOR na kwotę 34 mln PLN

Natomiast na dzień 31.12.2024 roku Oddział zidentyfikował:

- ✓ aktywa finansowe oparte o stawkę WIBOR na kwotę 85 mln PLN,
- ✓ zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIBOR na kwotę 38 mln PLN.

W 2025 i 2024 roku Oddział nie posiadał w swojej ofercie produktów opartych o stawkę WIRON.

Oddział zakłada, że zastąpienie wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym przeprowadzone zostanie w sposób uporządkowany, zgodnie z formalnymi wymogami Rozporządzenia BMR i obejmie wszystkie odniesienia do wskaźnika referencyjnego w umowach i instrumentach finansowych wskazanych w Rozporządzeniu BMR.

W opinii Oddziału istotne jest ustanowienie właściwej metody ustalania korekty spreadu oraz zastosowanie jej, w celu uwzględnienia skutków zmiany wskaźnika referencyjnego, ponieważ wszystkie

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

wymienione powyżej aspekty gwarantowałyby ograniczenie szeregu ryzyk związanych z planowaną reformą. Pośpieszne i nieuporządkowane przeprowadzenie reformy może powodować:

- ✓ brak okresu przejściowego, który pozwoliłby na ukształtowanie się efektywnego rynku instrumentów pochodnych na nowy wskaźnik,
- ✓ dużą niepewność co do wyceny pozycji bilansowych i pozabilansowych,
- ✓ skokowe i trudne do zarządzania zmiany ekspozycji na ryzyko stopy procentowej instytucji finansowych,
- ✓ kwestionowanie przepływów powstałych na skutek zastosowania korekty spreadu niezapewniającej ekonomicznej ekwiwalentności w rozliczeniach między stronami.

Oddział ocenia, że potencjalne ryzyka mogące zmaterializować się w czasie przeprowadzania reformy związanej z zastąpieniem wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR, mogą w konsekwencji doprowadzić do istotnych systemowych zakłóceń funkcjonowania całej krajowej gospodarki.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz ryzyka utraty reputacji.

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Oddział stosuje metodę standardową – SA (Standardised Approach), zgodnie z wymogami BASEL III i IV, które ujednolicają definicję ryzyka oraz model kalkulacji kapitału, jak również wymagania w zakresie procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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

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

- ✓ kontroli poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie adekwatnym do rozmiaru i charakteru działalności Oddziału,
- ✓ podejmowania działań zmierzających do likwidacji przyczyn oraz negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych,
- ✓ minimalizacji strat powstających w wyniku zdarzeń operacyjnych,

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

- ✓ poprawy efektywności procesów,
- ✓ kształtowania świadomości związanej z ryzykiem operacyjnym.

Apetyt Oddziału na ryzyko operacyjne wyrażony jest w postaci:

- ✓ wartości kapitału wewnętrznego alokowanego na ryzyko operacyjne,
- ✓ założonej wartości strat operacyjnych związanych ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego równej stratom zidentyfikowanym w Oddziale w ciągu 12 miesięcy.

Podstawowe zasady dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w Oddziale to:

- ✓ zarządzanie ryzykiem operacyjnym oparte jest na modelu trzech linii obrony,
- ✓ właścicielami ryzyka operacyjnego są menedżerowie linii biznesowych oraz poszczególnych jednostek organizacyjnych,
- ✓ organem nadzorującym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Wewnętrznej (ORMCC),
- ✓ istnieje niezależna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym umiejscowiona w Departamencie Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym,
- ✓ występuje niezależny przegląd procedur i procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym dokonywany przez audyt wewnętrzny,
- ✓ przeprowadzane jest systematyczne gromadzenie zdarzeń związanych z ryzykiem operacyjnym,
- ✓ przeprowadzane jest szacowanie ekspozycji i raportowanie ryzyka operacyjnego,
- ✓ podejmowane są działania mające na celu ograniczenie ryzyka operacyjnego do akceptowalnego poziomu.

Zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Oddziale stosowane są następujące metody i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym:

- ✓ gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych,
- ✓ monitoring wskaźników wczesnego ostrzegania (EWI),
- ✓ analizy scenariuszy dla zdarzeń charakteryzujących się małą częstotliwością i wysoką dotkliwością,
- ✓ ocena ryzyka operacyjnego dla kluczowych obszarów ryzyka operacyjnego,
- ✓ raportowanie ryzyka operacyjnego zapewniające regularny i terminowy przepływ informacji do właściwych organów decyzyjnych.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

31. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Oddziału za rok 2025 oraz za rok 2024 jest Deloitte Assurance Polska Sp. z o.o. sp. k.

Poniższe zestawienie prezentuje informacje na temat wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Usługi badania sprawozdań finansowych	848	771
Pozostałe usługi atestacyjne	336	328
Razem	1 184	1 099

32. Dyrektywa w sprawie sprawozdań na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD)

Unijna dyrektywa w sprawie raportowania na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD) została przyjęta przez Parlament UE w listopadzie 2022 r. i opublikowana w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w grudniu 2022 r., zastępując dotychczasową dyrektywę w sprawie raportowania niefinansowego (NFRD). UE ma nadzieję, że dyrektywa sprawi, że spółki będą bardziej odpowiedzialne publicznie, wymagając regularnego ujawniania informacji na temat społecznych i środowiskowych skutków ich działań. CSRD wprowadza bardziej szczegółowe wymogi w zakresie sprawozdawczości dotyczącej wpływu przedsiębiorstw na środowisko, prawa człowieka i normy społeczne, w oparciu o kryteria zgodne z celami klimatycznymi UE. Oprócz rozszerzenia obowiązku raportowania na kolejne spółki, planowane jest również opracowanie Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju.

Celem jest zrównanie sprawozdawczości finansowej i dotyczącej zrównoważonego rozwoju oraz dostarczenie inwestorom porównywalnych i wiarygodnych danych. Dla dużych jednostek zainteresowania publicznego, które podlegają już wymogom KPRU, wymogi KPRU mają zastosowanie od 1 stycznia 2024 r., przy czym raportowanie rozpoczęło się w 2025 roku.

Wymogi w zakresie raportowania zgodnie z przedmiotową Dyrektywą są realizowane na poziomie Centrali.

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Podpisy Członków Dyrekcji Generalnej Oddziału

Alexander Fleischmann *Dyrektor Generalny* *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Adrian Sejdak *Zastępca
Dyrektora Generalnego* *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Anna Klimek *Członek
Dyrekcji Generalnej* *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Jacek Małachowski *Członek
Dyrekcji Generalnej* *Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Warszawa, 23 lutego 2026 r.