



BANK PEKAO SA

Member of  **UniCredit Group**

**Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2010**

Warszawa, marzec 2011

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..	6
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
4. Istotne zasady rachunkowości	14
5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
6. Działalność powiernicza	58
7. Działalność maklerska	58
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	61
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	64
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	65
11. Przychody z tytułu dywidend	66
12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	66
13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	66
14. Zyski (straty) na sprzedaży	67
15. Ogólne koszty administracyjne	67
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	68
17. Utrata wartości	69
18. Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	71
19. Podatek dochodowy	71
20. Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję	75
21. Dywidendy zaproponowane do wypłaty	76
22. Kasa, należności od Banku Centralnego	76
23. Należności od banków	77
24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	78
25. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	79
26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	83
27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	84
28. Należności z tytułu leasingu finansowego	86
29. Rachunkowość zabezpieczeń	87
30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	92

31. Rekasyfikacja papierów wartościowych	94
32. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	96
33. Inwestycje w jednostki podporządkowane	100
34. Wartości niematerialne	102
35. Rzeczowe aktywa trwałe	104
36. Nieruchomości inwestycyjne	107
37. Inne aktywa	108
38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	109
39. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	110
40. Zobowiązania wobec innych banków	110
41. Zobowiązania wobec klientów	111
42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	112
43. Rezerwy	112
44. Pozostałe zobowiązania	113
45. Świadczenia pracownicze	114
46. Leasing operacyjny	117
47. Zobowiązania warunkowe	117
48. Kapitał zakładowy	119
49. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	120
50. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	121
51. Transakcje z jednostkami powiązanymi	121
52. Transakcje repo oraz reverse repo	126
53. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	127
54. Zdarzenia po dacie bilansu	128

Załączniki do sprawozdania finansowego

Załącznik nr 1.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. I

Załącznik nr 2

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. III

Załącznik nr 3

Słowniczek

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	ROK 2010 OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2010			ROK 2009 OKRES OD 01.01.2009 DO 31.12.2009		
		DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	9	6 280 436	270 779	6 551 215	6 407 017	340 908	6 747 925
Koszty z tytułu odsetek	9	-2 325 531	-122 010	-2 447 541	-2 809 910	-135 729	-2 945 639
Wynik z tytułu odsetek		3 954 905	148 769	4 103 674	3 597 107	205 179	3 802 286
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	2 758 056	38 237	2 796 293	2 677 765	38 392	2 716 157
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-411 205	-17 060	-428 265	-410 454	-17 110	-427 564
Wynik z tytułu prowizji i opłat		2 346 851	21 177	2 368 028	2 267 311	21 282	2 288 593
Przychody z tytułu dywidend	11	7 889	-	7 889	7 105	-	7 105
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	12	559 200	25 016	584 216	725 390	26 493	751 883
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	29	6 801	-	6 801	13 945	-	13 945
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	13 952	-	13 952	54 558	-	54 558
Zyski (straty) na sprzedaży:	14	125 869	1 734	127 603	101 077	-558	100 519
kredytów i innych należności finansowych		5 664	1 380	7 044	2 584	-	2 584
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		121 273	354	121 627	98 411	-558	97 853
zobowiązań finansowych		-1 068	-	-1 068	82	-	82
Dochody z działalności operacyjnej		7 015 467	196 696	7 212 163	6 766 493	252 396	7 018 889
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	17	-485 887	-52 041	-537 928	-416 818	-117 713	-534 531
kredytów i innych należności finansowych		-492 619	-52 041	-544 660	-453 117	-117 942	-571 059
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		-	-	-	126	-	126
zobowiązań pozabilansowych		6 732	-	6 732	36 173	229	36 402
Wynik z działalności finansowej		6 529 580	144 655	6 674 235	6 349 675	134 683	6 484 358
Ogólne koszty administracyjne	15	-3 186 482	-78 168	-3 264 650	-3 161 750	-82 910	-3 244 660
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-1 911 156	-39 145	-1 950 301	-1 816 971	-39 370	-1 856 341
pozostałe koszty administracyjne		-1 275 326	-39 023	-1 314 349	-1 344 779	-43 540	-1 388 319
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		-379 209	-12 502	-391 711	-425 582	-15 785	-441 367
Wynik z tytułu pozostałych rezerw		-50 674	-	-50 674	1 162	-	1 162
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16	66 377	37	66 414	89 327	-2 621	86 706
Koszty z działalności operacyjnej		-3 549 988	-90 633	-3 640 621	-3 496 843	-101 316	-3 598 159
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	18	68 269	-	68 269	58 076	-	58 076
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		-371	-	-371	53 205	-	53 205
Zysk brutto		3 047 490	54 022	3 101 512	2 964 113	33 367	2 997 480
Podatek dochodowy	19	-554 116	-17 057	-571 173	-557 548	-18 587	-576 135
Podatek dochodowy z tytułu zysku na sprzedaży działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
Zysk netto		2 493 374	36 965	2 530 339	2 406 565	14 780	2 421 345
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku		2 488 269	36 965	2 525 234	2 396 955	14 780	2 411 735
2.Przypadający na udziały niekontrolujące		5 105	-	5 105	9 610	-	9 610
Zysk na jedną akcję (w zł na akcję)							
podstawowy za okres	20	9,49	0,14	9,63	9,14	0,06	9,20
rozwodniony za okres	20	9,48	0,14	9,62	9,14	0,06	9,20

Prezentacja skonsolidowanego rachunku zysków i strat w układzie zgodnym z formatem stosowanym w raportach kwartalnych została ujęta w punkcie 7.4.1 Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2010 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	ROK 2010	ROK 2009
Zysk netto		2 530 339	2 421 345
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku		2 525 234	2 411 735
2.Przypadający na udziały niekontrolujące		5 105	9 610
Inne składniki całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		11 964	-66 774
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		17 320	52 121
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		67 569	-150 781
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	19	15 496	17 572
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		112 349	-147 862
Całkowite dochody razem		2 642 688	2 273 483
1.Przypadające na akcjonariuszy Banku		2 637 583	2 263 873
2.Przypadające na udziały niekontrolujące		5 105	9 610

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	22	5 969 104	9 620 329
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		224	158
Należności od banków	23	6 258 811	7 202 675
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	965 641	3 753 979
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	25	1 557 033	2 407 545
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	16 735	2 394 086
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	77 803 730	76 380 061
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 038 975	3 103 477
Instrumenty zabezpieczające	29	258 688	87 543
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	30 398 445	21 274 025
1.Dostępne do sprzedaży		25 856 387	17 466 202
2.Utrzymywane do terminu wymagalności		4 542 058	3 807 823
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32	3 246 985	39 908
Inwestycje w jednostki podporządkowane	33	214 616	239 949
Wartości niematerialne	34	697 235	708 473
Rzeczowe aktywa trwałe	35	1 821 723	1 822 396
Nieruchomości inwestycyjne	36	64 493	65 239
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	19	723 230	682 728
1.Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 249	220 581
2.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		721 981	462 147
Inne aktywa	37	1 054 218	833 483
AKTYWA RAZEM		134 089 886	130 616 054
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	39	727 979	1 100 176
Zobowiązania wobec innych banków	40	6 913 123	7 379 005
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	24	114 228	981 354
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	25	1 592 445	1 592 073
Zobowiązania wobec klientów	41	99 807 236	97 249 996
Instrumenty zabezpieczające	29	710 566	150 452
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	29	-40 127	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	42	1 177 158	2 032 234
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	32	1 009 074	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	26 806	6 080
1.Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		26 070	3 575
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		736	2 505
Rezerwy	43	305 923	255 009
Pozostałe zobowiązania	44	1 488 486	1 498 599
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		113 832 897	112 244 978
Kapitały			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)		20 174 112	18 288 019
Kapitał zakładowy	48	262 364	262 331
Pozostałe kapitały	49	17 342 617	15 587 032
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	49	2 569 131	2 438 656
Udziały niekontrolujące		82 877	83 057
KAPITAŁY RAZEM		20 256 989	18 371 076
PASYWA RAZEM		134 089 886	130 616 054

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY								ZYSK Z LAT UBIEGLYCH ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE				
Kapitał własny na 1.01.2010	262 331	15 587 032	9 120 232	1 337 850	4 993 548	-46 762	-179 560	361 724	2 438 656	18 288 019	83 057	18 371 076
Opcje menadżerskie	33	7 713	4 112	-	-	-	-	3 601	-	7 746	13	7 759
Realizacja opcji (emisja akcji)	33	4 112	4 112	-	-	-	-	-	-	4 145	-	4 145
Wycena opcji menadżerskich	-	3 601	-	-	-	-	-	3 601	-	3 601	13	3 614
Wycena instrumentów finansowych	-	68 861	-	-	-	68 861	-	-	-	68 861	-	68 861
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	14 130	-	-	-	14 130	-	-	-	14 130	-	14 130
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	54 731	-	-	-	54 731	-	-	-	54 731	-	54 731
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	1 637 638	-	100 000	1 533 986	-	-	3 652	126 500	1 764 138	-1 018	1 763 120
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-761 096	-761 096	-6 123	-767 219
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 637 638	-	100 000	1 533 986	-	-	3 652	-1 637 638	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 525 234	2 525 234	5 105	2 530 339
Pozostałe	-	41 373	-	-	-2 115	-	43 488	-	3 975	45 348	825	46 173
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zAGRANICZNYCH	-	43 488	-	-	-	-	43 488	-	579	44 067	-	44 067
Pozostałe	-	-2 115	-	-	-2 115	-	-	-	3 396	1 281	825	2 106
Kapitał własny na 31.12.2010	262 364	17 342 617	9 124 344	1 437 850	6 525 419	22 099	-136 072	368 977	2 569 131	20 174 112	82 877	20 256 989

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY								ZYSK Z LAT UBIEGLYCH ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZO M BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE				
Kapitał własny na 1.01.2009	262 213	12 194 504	9 105 832	1 237 850	1 579 227	34 326	-112 786	350 055	3 490 596	15 947 313	89 125	16 036 438
Opcje menadżerskie	118	16 791	14 400	-	-	-	-	2 391	-	16 909	23	16 932
Realizacja opcji (emisja akcji)	118	14 400	14 400	-	-	-	-	-	-	14 518	-	14 518
Wycena opcji menadżerskich	-	2 391	-	-	-	-	-	2 391	-	2 391	23	2 414
Wycena instrumentów finansowych	-	-81 088	-	-	-	-81 088	-	-	-	-81 088	-	-81 088
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	-	41 045	-	-	-	41 045	-	-	-	41 045	-	41 045
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-122 133	-	-	-	-122 133	-	-	-	-122 133	-	-122 133
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	3 463 675	-	100 000	3 354 397	-	-	9 278	-1 051 940	2 411 735	1 687	2 413 422
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 924	-7 924
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	3 463 675	-	100 000	3 354 397	-	-	9 278	-3 463 675	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 411 735	2 411 735	9 611	2 421 346
Pozostałe	-	-6 850	-	-	59 924	-	-66 774	-	-	-6 850	-7 778	-14 628
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-15 469	-	-	51 305	-	-66 774	-	-	-15 469	-	-15 469
Pozostałe	-	8 619	-	-	8 619	-	-	-	-	8 619	-7 778	841
Kapitał własny na 31.12.2009	262 331	15 587 032	9 120 232	1 337 850	4 993 548	-46 762	-179 560	361 724	2 438 656	18 288 019	83 057	18 371 076

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	ROK 2010	ROK 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk netto	2 525 234	2 411 735
Korekty razem:	3 811 853	6 452 432
Amortyzacja	391 474	441 310
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-68 269	-58 076
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-35 279	204 929
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-121 256	-151 611
Odsetki i dywidendy	-1 103 507	-914 015
Zmiana stanu należności od banków	1 072 363	4 005 672
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 165 689	1 309 466
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	850 512	2 032 996
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-1 423 735	2 698 604
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	64 502	333 906
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	124 939	-33 698
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	-56 530	-60 865
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 732 873	94 146
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-838 079	-6 513 839
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-867 126	575 375
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	372	-3 553 425
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 557 240	6 360 948
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 992	-4 730
Zmiana stanu rezerw	50 914	-51 730
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 506 973	244 074
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	-550 211	-1 142 078
Bieżące obciążenie podatkowe	800 748	635 073
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 337 087	8 864 167
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	382 104 193	185 312 285
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	381 361 327	184 537 676
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 381	6 028
Inne wpływy inwestycyjne	732 485	768 581
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-390 326 554	-190 767 957
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	-7 500
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-389 926 008	-190 436 851
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-400 546	-323 606
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 222 361	-5 455 672

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	ROK 2010	ROK 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	82 546	510 446
Emisja dłużnych papierów wartościowych	78 401	495 928
Emisja akcji zwykłych	4 145	14 518
Wydatki z działalności finansowej	-1 719 998	-932 528
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-958 902	-932 528
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-761 096	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 637 452	-422 082
Przepływy pieniężne netto razem	-3 522 726	2 986 413
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 522 726	2 986 413
Środki pieniężne na początek okresu	14 653 202	11 666 789
Środki pieniężne na koniec okresu	11 130 476	14 653 202

Noty objaśniające

(w tys. zł)

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Pekao S.A. („Grupa”) jest Bank Pekao S.A. (zwany dalej: „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa. Bank został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Pekao S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000014843.

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Akcje Banku są notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynkach regulowanych są klasyfikowane w sektorze bankowym.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku. Bank prowadzi operacje zarówno w złotych polskich, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie na krajowym i zagranicznych rynkach finansowych. Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodził Bank Pekao S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ			31.12.2010	31.12.2009
Open Joint Stock Company UniCredit Bank, w tym:	Łuck, Ukraina	Bankowa	100,00	100,00
<i>BDK Consulting Ltd.</i>	<i>Łuck, Ukraina</i>	<i>Usługi konsultingowe, hotelowe i transportowe</i>	99,99	99,99
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	36,49
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	65,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	Kraków	Usługowa	100,00	100,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	100,00	100,00
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	99,96
Pekao Leasing Holding S.A., w tym: (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	80,10	80,10
<i>Pekao Leasing</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>50,87</i>	<i>50,87</i>
Holding Sp. z o.o. /w likwidacji/	Warszawa	Holding niefinansowy	100,00	100,00
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ				
Pekao Property S.A., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
<i>Metropolis Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Spółka specjalnego przeznaczenia - działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
<i>Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Spółka specjalnego przeznaczenia - działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/, w tym:	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00
<i>FPB Media Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>

(*) Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 87,36% (udział bezpośredni Banku 36,49%, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. 50,87%).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jednostki stowarzyszone

Grupa Banku Pekao S.A. posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

JEDNOSTKA	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			31.12.2010	31.12.2009
Central Poland Fund LLC (*)	Wilmington, Delaware USA	Fundusz inwestycyjny	53,19	53,19
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. (**)	Warszawa	Działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	50,00	50,00
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	49,00	49,00
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	25,00	25,00
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	34,44	34,44
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradcza i biznesowa – spółka nie prowadzi działalności	40,00	40,00
Polish Banking System S.A. / w likwidacji/	Warszawa	Spółka w likwidacji	48,90	48,90
PPU Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/	Żyrardów	Spółka w likwidacji	36,20	36,20

(*) Grupa posiada ponad 50% głosów w jednostce Central Poland Fund LLC. Grupa nie sprawuje kontroli nad tą jednostką ze względu na zapisy zawarte w umowie spółki.

(**) Grupa posiada 50% głosów w jednostce Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. Zaangażowanie to ze względu na zapisy zawarte w umowie Spółki stanowi inwestycję Grupy w jednostkę stowarzyszoną.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiada udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

Zmiany w strukturze Grupy

W 2010 roku nie miały miejsca transakcje związane z połączeniem jednostek gospodarczych.

Od dnia 1 stycznia 2010 roku po raz pierwszy konsolidacją objęto spółkę Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.

W 2009 roku skład Grupy Kapitałowej zmienił się o dwie spółki zależne Pekao Leasing i Finanse S.A. oraz Pekao Auto Finanse S.A., w związku z transakcją połączenia – opisaną poniżej.

Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 30 kwietnia 2009 roku miała miejsce transakcja związana z połączeniem jednostek gospodarczych należących do Grupy Pekao S.A.

Transakcja ta dotyczyła integracji spółek leasingowych, w której cały majątek spółek Pekao Leasing i Finanse S.A. oraz Pekao Auto Finanse S.A. (spółki zależne Pekao Leasing Holding S.A. będącej spółką zależną Banku Pekao S.A.) został przeniesiony na spółkę Pekao Leasing Sp. z o.o., spółkę zależną Banku Pekao S.A.

W poprzednich okresach sprawozdawczych, wyżej wymienione podmioty były objęte konsolidacją.

Transakcja ta została zakwalifikowana jako transakcja połączenia jednostek pod wspólną kontrolą i została ujęta według wartości księgowej zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną w ramach Grupy UniCredit.

Jednostka przejmująca rozpoznała aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednolicenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki.

W wyniku tej transakcji nie zostały rozpoznane wartość firmy ani ujemna wartość firmy.

W celu połączenia spółka Pekao Leasing Sp. z o.o. wyemitowała udziały, które zostały objęte przez udziałowców spółki Pekao Leasing Holding S.A., spółki zależnej Banku Pekao S.A., w zamian za wniesione przez nich do spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. aktywa i zobowiązania spółek Pekao Leasing i Finanse S.A. oraz Pekao Auto Finanse S.A.

W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 153 441 tys. zł w drodze ustanowienia 69 746 nowych udziałów o wartości nominalnej 2 200 zł każdy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Stosunek przydziału akcji, tj. stosunek w jakim udziałowcy spółki Pekao Leasing Holding S.A. objęli udziały spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosił:

- 1) za każde 292 797 akcji spółki Pekao Leasing i Finanse S.A. otrzymano 1 udział spółki Pekao Leasing Sp. z o.o.;
- 2) za każde 41 997 akcji spółki Pekao Auto Finanse S.A. otrzymano 1 udział spółki Pekao Leasing Sp. z o.o.

Ponadto, z tytułu dokonania zaokrągleń w dół liczby akcji wynikających z powyższego stosunku wymiany Pekao Leasing Holding S.A. otrzymała dopłaty, odpowiednio: 1 236,69 zł oraz 486,41 zł jako jedyny akcjonariusz swoich spółek zależnych. Parytet wymiany akcji określono w oparciu o wycenę spółek Pekao Leasing Sp. z o.o., Pekao Leasing i Finanse S.A. oraz Pekao Auto Finanse S.A. na dzień 1 listopada 2008 roku dokonaną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość spółek wynosiła: Pekao Leasing Sp. z o.o. – 270 milionów złotych, Pekao Leasing i Finanse S.A. – 220 milionów złotych i Pekao Auto Finanse S.A. – 250 milionów złotych.

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

W dniu 30 kwietnia 2009 roku niżej wymienione aktywa i zobowiązania zostały przeniesione ze spółek Pekao Leasing i Finanse S.A. oraz Pekao Auto Finanse S.A. do spółki Pekao Leasing Sp. z o.o.:

Pekao Leasing i Finanse S.A.

NAZWA POZYCJI	WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 30.04.2009
AKTYWA	
Środki pieniężne	3 257
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	1 024 122
Aktywa leasingowe przeznaczone do sprzedaży	3 370
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	17 481
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	29 166
Pozostałe aktywa	4 307
Aktywa razem	1 081 703
PASYWA	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 143
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	867 655
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przedmiotów leasingu	15 025
Zobowiązania z tytułu podatków oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	5 908
Pozostałe zobowiązania	8 877
Kapitał własny razem	159 112
Pasywa razem	1 081 703

Pekao Auto Finanse S.A.

NAZWA POZYCJI	WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 30.04.2009
AKTYWA	
Środki pieniężne	1 637
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	836 327
Aktywa leasingowe przeznaczone do sprzedaży	4 502
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11 475
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	24 682
Pozostałe aktywa	1 802
Aktywa razem	880 425
PASYWA	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	330
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	693 031
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 993
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przedmiotów leasingu	8 429
Zobowiązania z tytułu podatków oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 877
Pozostałe zobowiązania	3 596
Kapitał własny razem	169 169
Pasywa razem	880 425

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 7 marca 2011 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

4.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę” oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności.

Sprawozdanie 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 kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, natomiast w związku ze zmianą MSSF 2 „Płatności w formie akcji” w zakresie transakcji płatności w formie akcji między jednostkami należącymi do grupy kapitałowej, zmieniono prezentację dotyczącą programu motywacyjnego Grupy UniCredit.

W związku z nową interpretacją programu motywacyjnego Grupy UniCredit został zakwalifikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

Zmiana interpretacji nie miała wpływu na wycenę programu, natomiast spowodowała przekwalifikowanie wartości programu opartego na akcjach UniCredit z pozycji „Pozostałe zobowiązania” do pozycji „Pozostałe kapitały”. Kwota podlegająca reklasyfikacji na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2 191 tys. zł.

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 bilansowym (Załącznik 1 oraz Załącznik 2 do Sprawozdania).

W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

MSSF 9, opublikowany w listopadzie 2009 roku w zakresie aktywów finansowych oraz w październiku 2010 w zakresie zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- likwidacja kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- wprowadzenie dwóch kategorii aktywów finansowych: wycenianych według zamortyzowanego kosztu i wycenianych według wartości godziwej,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla: instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych,
- aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych.

Zasady te zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

4.3 Konsolidacja

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Banku Pekao S.A. oraz dane finansowe jego jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej oraz według tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że, dostarczają dowodów na trwałą utratę wartości, która powinna zostać ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w stosunku do których Bank w sposób pośredni lub bezpośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Sprawowaniu kontroli zwykle towarzyszy posiadanie większości liczby głosów w organie stanowiącym danej jednostki. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa i pasywa spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt nabycia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej (tzw. ujemna wartość firmy) różnicę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Powyższa zasada nie dotyczy transakcji nabycia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, których aktywa i pasywa ujmuje się według ich wartości księgowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą według wartości księgowych

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem zawartym w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Bank Pekao S.A. przyjął politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy UniCredit, której Bank jest członkiem, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Przyjęte zasady rachunkowości są następujące:

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednolicenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym Grupy. Przy zastosowaniu metody bazującej na wartościach księgowych, dane porównawcze, dotyczące prezentowanych okresów historycznych nie są przekształcane.

Jeśli z transakcją związane jest nabycie udziałów niekontrolujących, to nabycie udziałów niekontrolujących ujmowane jest odrębnie.

W MSSF brak wskazówek, w jaki sposób określa się procent udziałów niekontrolujących nabytych z perspektywy spółki zależnej. Stąd Bank Pekao S.A., w celu określenia wartości nabytych udziałów niekontrolujących stosuje parametry określone z poziomu podmiotu dominującego.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jej jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Z reguły Grupa posiada w jednostce stowarzyszonej od 20% do 50% głosów. Sprawozdania finansowe jednostki stowarzyszonej są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe.

Po początkowym ujęciu, inwestycja w jednostkę stowarzyszoną jest wykazywana w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tej jednostki, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostki stowarzyszonej. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Wyплаты z zysku obniżają wartość bilansową inwestycji.

Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że przyjęła na siebie obowiązek lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Inwestycje Grupy w jednostki współkontrolowane są ujmowane metodą praw własności zgodnie z zasadami opisanymi dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.4 Zastosowanie szacunków i założeń

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

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut). Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Główne założenia oraz subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Grupę dotyczą przede wszystkim:

- **Utraty wartości aktywów finansowych**
Przyjęte założenia dotyczące szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek zostały opisane w Nocie 4.7. w części zatytułowanej „Utrata wartości aktywów finansowych”.
- **Utraty wartości aktywów trwałych**
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwanej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących między innymi przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak na przykład brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.
- **Wyceny instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży**
Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży nie kwotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Grupa przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych.
- **Wyceny opcji menadżerskich**
Przyjęte założenia dotyczące wyceny opcji menadżerskich zostały opisane w Nocie 45 „Świadczenia pracownicze”.
- **Kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe**
Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe ustala się metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno, zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej uzależniona od:

- podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie z uwzględnieniem prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego i dyskonta finansowego.

Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego obejmuje możliwość zwolnienia się z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Dyskonto finansowe bazuje na rentowności papierów wartościowych wolnych od ryzyka i nominowanych w walucie, w której wypłacane są świadczenia pracownicze.

- Wartość firmy
Bank dokonuje testów utraty wartości firmy przejętej w wyniku transakcji połączenia Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią majątku Banku BPH S.A. pod kątem wystąpienia przesłanek utraty wartości w okresach rocznych.

4.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji
Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym Oddziału Banku w Paryżu wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich. Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną jednostki dominującej. Grupa jako kurs zamknięcia przyjmuje kurs średni Narodowego Banku Polskiego („NBP”) obowiązujący na dzień bilansowy.

- Transakcje i salda
Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmują się łącznie ze zmianami wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

- Spółki wchodzące w skład Grupy
Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską, tj. walutę prezentacji według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty w rachunku zysków i strat przelicza się według kursów średnich okresu obrotowego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące i kurs średni nie jest akceptowalnym przybliżeniem kursu z dnia transakcji. W takiej sytuacji przychody i koszty są przeliczane w oparciu o kurs z dnia transakcji.

Dane ujęte w sprawozdaniach finansowych, Oddziału Banku w Paryżu oraz spółek zagranicznych Grupy zostały przeliczone na złoty z walut funkcjonalnych tych jednostek przy zastosowaniu następujących kursów:

- do przeliczenia pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku zastosowano średnie kursy ogłoszone przez NBP odpowiednio na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, które wyniosły:

	31.12.2010	31.12.2009
1 zł za 1 UAH	0,3722	0,3558
1 zł za 1 EUR	3,9603	4,1082

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zastosowano średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, które wyniosły:

	2010	2009
1 zł za 1 UAH	0,3830	0,3897
1 zł za 1 EUR	4,0044	4,3406

Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Wartość firmy powstająca w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą oraz jakiegokolwiek korekty wartości bilansowej aktywów i pasywów do wartości godziwej, powstałe w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą traktuje się jako aktywa i pasywa jednostki działającej za granicą tj. wyraża się je w walucie funkcjonalnej jednostki działającej za granicą i przelicza po kursie zamknięcia, jak opisano wyżej.

4.6 Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawnia wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Efektywna stopa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych i papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są dalej w rachunku zysków i strat, lecz liczone są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (od nowej niższej wartości instrumentu, to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość). Do wyliczenia przychodów odsetkowych od nowo ustalonej wartości instrumentu stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Koszty okresu sprawozdawczego dotyczące zobowiązań z tytułu odsetek od rachunków klientów oraz zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat również z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Przychody i koszty z tytułu prowizji są rozliczane według następujących metod:

- opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów odsetkowych i zostały opisane powyżej.
- opłaty i prowizje dotyczące kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych są rozliczane w czasie metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą.
- pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę (wykonanie operacji bankowych na rachunkach, operacje z tytułu obsługi kart płatniczych, działalność maklerska, factoringowa oraz akwizycja) są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu obejmuje:

- Wynik z pozycji wymiany
Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

Ponadto, wynik z pozycji wymiany zawiera marże uzyskane na transakcjach walutowych z klientami Grupy oraz ujmuje punkty swapowe z transakcji pochodnych, które Grupa zawiera w celu zapewnienia płynności w obcych walutach.

Do wyniku z pozycji wymiany zalicza się różnice kursowe z wyceny inwestycji netto w podmiotach zagranicznych w momencie zbycia tej inwestycji. Do momentu zbycia różnice kursowe z wyceny aktywów netto w podmiocie zagranicznym ujmowane są w pozycji „Pozostałe kapitały”.

- Wynik na instrumentach pochodnych oraz papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu
Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z leasingu operacyjnego oraz rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości należności spornych. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty reklamacji klientów, zapłacone odszkodowania oraz koszty odpisów z tytułu utraty wartości należności spornych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.7 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych, pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe kwalifikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, pożyczki i należności, które nabyto lub zaliczono do tej kategorii z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie. Do tej kategorii Grupa kwalifikuje także instrumenty pochodne (nie będące instrumentami zabezpieczającymi).

Do aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat kwalifikuje się dłużne papiery wartościowe, które zostały wyznaczone przez Grupę w celu eliminacji bądź znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny i ujmowania pomiędzy dłużnymi papierami wartościowymi a instrumentami pochodnymi ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej tych papierów. W przeciwnym przypadku papiery te zostałyby zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, a efekt wyceny ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny, a wycena instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających te papiery zostałaby odniesiona do rachunku zysków i strat.

- Utrzymywane do terminu wymagalności
Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:
a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
c) spełniające definicję pożyczek i należności.
Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozliczenie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest ujmowane w przychodach odsetkowych.
- Pożyczki i należności
Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:
a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do tej kategorii zaliczane są dłużne papiery wartościowe zakupione od emitenta, dla których nie istnieje aktywny rynek, kredyty, pożyczki, należności z tytułu transakcji reverse repo i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Dostępne do sprzedaży
Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony. W skład portfela wchodzi: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz pożyczki i należności nieuwzględnione w pozostałych kategoriach. Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży nalicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujemne się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej w stosunku do zamortyzowanego kosztu odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Pozycja dotycząca kapitału z aktualizacji wyceny podlega rozliczeniu do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży aktywa bądź wystąpienia utraty jego wartości. W przypadku wystąpienia utraty wartości wskazanego aktywa, wcześniej ujęte zwyżki z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszają „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Jeżeli kwota uprzednio ujętych zwyżek jest niewystarczająca na pokrycie utraty wartości, różnicę odnosi się do rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wyznaczonych jako aktywa wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych), utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży Grupa ujemne i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień otrzymania lub dostarczenia składnika aktywów.

Zmiany wartości godziwej składnika aktywów w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji ujemwane są analogicznie jak dla posiadanego składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Pochodne instrumenty finansowe są zawsze ujemwane i wyłączone z ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

Reklasyfikacja aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych sklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, który odpowiada definicji pożyczek i należności, Grupa może przekwalifikować z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności, w przypadku gdy Grupa ma zamiar i możliwość utrzymać dany składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności.

W przypadku przekwalifikowania składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, uprzednie zyski i straty związane z takim składnikiem, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach amortyzuje się i ujemne w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem i kwotą umorzeniową amortyzuje się przez pozostały okres do terminu wymagalności składnika aktywów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, podobnie do amortyzacji premii lub dyskonta.

Ponadto Grupa dopuszcza reklasyfikację składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do grupy aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności.

Składnik aktywów finansowych jest reklasyfikowany według jego wartości godziwej w dniu reklasyfikacji. Zyski lub straty, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji, nie podlegają odwróceniu. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu reklasyfikacji uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych została poniesiona wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy zdarzenia mają wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne dotyczące tych aktywów, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych Grupa zalicza, między innymi, informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie lub opóźnienie spłaty, równe i większe niż 90 dni, odsetek, części kapitału lub prowizji,
- wynikająca z trudności finansowych dłużnika restrukturyzacja zadłużenia,
- złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika lub o wszczęcie postępowania naprawczego,
- zanik aktywnego rynku na dane aktywo finansowe, spowodowany trudnościami finansowymi emitenta,
- wszczęcie postępowania egzekucyjnego,
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w Grupie, lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłaceniem aktywów w Grupie.

Grupa dokonuje podziału należności kredytowych ze względu na wielkość zaangażowania na portfel indywidualny i portfel grupowy.

W portfelu indywidualnym każda pojedyncza ekspozycja kredytowa jest poddawana testowi na utratę wartości. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość należności.

W portfelu grupowym identyfikowane są grupy o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, które następnie zbiorczo oceniane są pod kątem utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat, zabezpieczeń i innych źródeł spłaty, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona przez odpis aktualizujący a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat.

Kalkulacja bieżącej wartości oszacowanych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia, pomniejszonego o koszty przejęcia i sprzedaży.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych łącznie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów odzysków generowanych z aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry odzysków są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji, tak aby uwzględnić oddziaływanie bieżących warunków oraz wyłączyć czynniki mające wpływ w okresie historycznym, które nie występują obecnie.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przyszłe przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się na podstawie dostępnego limitu oraz terminu odpowiadającego końcowej dacie tego zobowiązania i prawdopodobieństwa wypływu środków z jednostki Grupy.

Umowy sprzedaży i odkupu

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

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) na moment zawarcia ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od kontrahenta transakcji. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (reverse-repo oraz buy-sell back) ujmuje się jako należności od banków lub kredyty i pożyczki udzielone klientom, w zależności od kontrahenta transakcji.

Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych: transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP), transakcje pochodne bazujące na kursach papierów wartościowych i wartości indeksów akcji. Pochodne instrumenty finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej w dniu zawarcia transakcji, a następnie wyceniane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności, który ze sposobów wyceny jest właściwy. Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych prezentowana jest w pozycji „Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych”, a ujemna – w pozycji „Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych”. W przypadku nabycia instrumentu finansowego, którego składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takim instrumentem finansowym zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, wbudowany instrument pochodny wykazuje się odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów nie będących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wycenę wbudowanego instrumentu pochodnego zalicza się odpowiednio do aktywów lub zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w korespondencji z rachunkiem zysków i strat zgodnie z zasadami wyceny instrumentów pochodnych.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego czy dany instrument pochodny jest zaliczony do portfela przeznaczonego do obrotu lub czy dany instrument jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako pozycje zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge), pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycje zabezpieczane odnoszone są – w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka – do rachunku zysków i strat. W pozostałej części zmiany wyceny bilansowej księgowane są zgodnie z ogólnymi zasadami dla danej klasy instrumentów finansowych.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycja zabezpieczająca w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej są w całości księgowane w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, w której są prezentowane wyniki zmiany wartości pozycji zabezpieczanej.

Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających odsetkowe pozycje zabezpieczane prezentowany jest w marży odsetkowej.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienie jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenie terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę), zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń albo Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Korekta z tytułu zabezpieczanego ryzyka na odsetkowej pozycji zabezpieczanej jest amortyzowana do rachunku wyników nie później niż w momencie zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są:

- bezpośrednio do pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie,
- do rachunku zysków i strat w części stanowiącej nieefektywną część zabezpieczenia.

Kwoty ujęte w „kapitał z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zabezpieczana pozycja ma wpływ na rachunek zysków i strat i są prezentowane w tych samych liniach, co poszczególne komponenty wyceny pozycji zabezpieczanej, tj. wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest prezentowany w marży odsetkowej, a wynik z tytułu rewaluacji walutowej jest prezentowany w wyniku z pozycji wymiany.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany. W takim przypadku łączne zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym, początkowo ujęte w „kapitał z aktualizacji wyceny”, jeżeli zabezpieczenie było skuteczne, nadal są wykazywane w kapitale, aż do zajścia prognozowanej transakcji i ujęcia jej w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty ujęte w „kapitał z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat danego okresu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Grupa kwalifikuje do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wykazywane w wartości godziwej,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane w kwotach wymagających zapłaty, wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Do zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki oraz wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe.

Wyłączenie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Grupa wyłącza należności z tytułu kredytu/pożyczki lub jej części z bilansu, gdy dokona sprzedaży. Dodatkowo Grupa spisuje należności w ciężar rezerw, gdy nie oczekuje dalszych przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki a także, gdy dokona bezwarunkowego umorzenia wierzytelności. W takim przypadku wiąże się to również z udokumentowaniem nieściągalności zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi w tym obszarze.

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.8 Wycena pozostałych pozycji skonsolidowanego bilansu

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współkontrolowanej. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości nie podlega późniejszej korekcie.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych, a wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek stowarzyszonych lub współkontrolowanych ujmuje się w ramach pozycji „Inwestycje w jednostki podporządkowane”.

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne są kontrolowanymi przez Grupę zasobami majątkowymi nie mającymi formy fizycznej, identyfikowalnymi i powodującymi w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Głównie są to:

- licencje na oprogramowanie komputerowe,
- autorskie prawa majątkowe,
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne początkowo ujmowane są według ceny nabycia. Późniejsza wycena wartości niematerialnych jest według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez szacowany okres użyteczności tego składnika. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wszystkie wartości niematerialne podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły istotne przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią kontrolowane środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zaliczane są składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji jest amortyzowana osobno. Grupa alokuje początkową wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych na jej istotne części.

Koszty modernizacji rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio zwiększają ich wartość bilansową lub są ujmowane jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych tylko wtedy, gdy prawdopodobne jest, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy a koszt tych nakładów można wiarygodnie zmierzyć.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową czy wytworzeniem składnika aktywów, Grupa ujmuje jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Wartość podlegająca amortyzacji jest to cena nabycia lub koszt wytworzenia danego aktywa pomniejszona o wartość końcową składnika. Stawki amortyzacji i wartość końcowa składników ustalone dla celów bilansowych są okresowo weryfikowane, przy czym rezultaty weryfikacji skutkują, w okresie, w którym weryfikację przeprowadzono.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych są następujące:

a) stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych:

Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego i spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	1,5% – 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% – 30,0%
Środki transportu	12,5% – 30,0%

b) stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych:

Licencje na programy komputerowe, prawa autorskie	12,5% – 50,0%
Poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3%
Pozostałe wartości niematerialne	33,0%

c) stawki amortyzacji dla nieruchomości inwestycyjnych:

Budynki i budowle	1,5% – 10,0%
-------------------	--------------

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne.

Wartość amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości obciąża rachunek zysków i strat w pozycji „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych”.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane zgodnie z wymogami modelu ceny nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne są wyłączone z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się aktywa, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie, których przekazuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Leasing operacyjny

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

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

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

Leasing finansowy

Grupa jako leasingodawca

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo na Grupę całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty opłat leasingowych i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty z tytułu leasingu finansowego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywa trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Ponadto w pozycji tej ujmuje się rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarną. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wysokość rezerwy utworzonej na odpłaty emerytalne i rentowe ustalana jest na podstawie wyceny aktuarialnej dokonywanej przez niezależnego aktuarusza co najmniej raz na rok.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione zostaną ogólne kryteria ujmowania rezerw oraz szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Wysokość rezerwy z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia ustalana jest przez Grupę w oparciu o najlepsze dostępne oszacowania bezpośrednich nakładów, które w sposób nieodczynnny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością Grupy.

Utworzone rezerwy ujmowane są w pasywach w pozycji „Rezerwy” oraz odpowiednio w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń.

Przychody przyszłych okresów oraz koszty rozliczane w czasie (pasywa)

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

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie są rezerwy na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rozliczenia z tytułu świadczeń na rzecz pracowników (m.in. bonus roczny i świąteczny, premie, nagrody oraz niewykorzystane urlopy).

Koszty i przychody rozliczane w czasie prezentuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami, statutami i umowami spółek. Do kapitałów własnych zaliczane są także zysk / strata z lat ubiegłych. Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał zakładowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą.

Kapitał własny Grupy stanowią:

- a) kapitał zakładowy – dotyczy jedynie kapitału Banku jako podmiotu dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- b) „ premia emisyjna” – nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji. Ponadto w pozycji tej ujęto zmianę wartości udziałów niekontrolujących wynikającą ze zwiększenia udziału podmiotu dominującego w kapitale akcyjnym Banku. Przyjęta zasada jest zgodna z zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie UniCredit,
- c) fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 roku z zysku po opodatkowaniu,
- d) kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku,
- e) kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- f) kapitał z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych – obejmuje różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP oraz różnice kursowe powstałe z wyceny aktywów netto w podmiotach zagranicznych,
- g) pozostałe kapitały:
 - kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku,
 - składnik kapitałowy – obligacje zamienne na akcje – obejmuje ujętą w kapitałach wartość godziwą instrumentów finansowych wyemitowanych w ramach transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych,
 - fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej przez Bank Pekao S.A.,

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną,
- zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikająca z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące jest to część aktywów netto jednostki zależnej (w tym: część zysku lub straty), która przypada na udziały kapitałowe nie należące, bezpośrednio lub za pośrednictwem jednostek zależnych, do Banku.

Płatności oparte na akcjach własnych

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa pierwszeństwa do nabycia akcji Banku oraz akcji podmiotu dominującego Spółki UniCredit S.p.A. (zob. Nota 45).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Pekao S.A.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model Blacka-Scholesa wyceny opcji na akcje wypłacające dywidendę, z uwzględnieniem oczekiwań Zarządu co do ilości praw, które zostaną zrealizowane. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę praw do akcji, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania lub wcześniejszego rozliczenia prawa do akcji, Grupa traktuje taką sytuację jako przyspieszenie nabycia uprawnień i bezzwłocznie ujmuje kwotę, która byłaby dalej ujmowana przez pozostały czas okresu nabywania uprawnień. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanego prawa do akcji nowym prawem do akcji, prawo anulowane i nowe prawo są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnego prawa.

Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. Nota 20).

Opcje na akcje i akcje Spółki UniCredit S.p.A.

Jednostki Grupy Pekao S.A. przystąpiły do programu motywacyjnego Grupy UniCredit. Celem programu motywacyjnego jest zaoferowanie wybranym kluczowym pracownikom spółek Grupy opcji na akcje oraz akcji UniCredit S.p.A.

W tym przypadku spółki Grupy otrzymały od spółki dominującej wartość godziwą przyznanych pracownikom Grupy Pekao S.A. praw ustaloną w oparciu o model wyceny opcji Hull and White.

Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w kosztach wynagrodzeń.

W momencie realizacji tych instrumentów Grupa zobowiązana jest do zapłaty wartości godziwej przyznanych instrumentów na rzecz UniCredit S.p.A.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe jednostek Grupy odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub realizacji zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

4.10 Pozostałe pozycje

Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

Grupa zawiera transakcje, które w momencie zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, natomiast powodują powstanie zobowiązań warunkowych i promes zobowiązań. Zobowiązania warunkowe charakteryzują się tym, że są:

- potencjalnym zobowiązaniem, którego istnienie zostanie potwierdzone w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie podlegają pełnej kontroli Grupy (np. prowadzone sprawy sporne),
- obecnym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowane w bilansie ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie (przede wszystkim: niewykorzystane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje, akredytywy i poręczenia).

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w rachunku przepływów środków pieniężnych składają się „Kasa, należności od Banku Centralnego” (z wyłączeniem obligacji NBP) oraz należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Polityka zarządzania ryzykiem Grupy ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Grupa podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia oraz regularnie raportowane, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

Dalsza część noty opisuje wszystkie istotne ryzyka występujące w działalności Grupy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

5.1 Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność. Ponadto sprawuje ona nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Grupy.

Zarząd

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrażanie i funkcjonowanie procesów zarządzania ryzykiem poprzez wprowadzanie odpowiednich wewnętrznych regulacji, jak również uwzględniających wyniki kontroli audytu wewnętrznego.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu obliczania kapitału wewnętrznego oraz za efektywność przeglądu procesu wyliczania kapitału wewnętrznego i jego monitoring. Ponadto wprowadza niezbędne korekty lub udoskonalenia do tych procesów i systemów, co do których zachodzi taka konieczność. Konieczność ta może być spowodowana zmianami poziomu ryzyka w działalności Grupy, czynnikami otoczenia gospodarczego lub innymi nieprawidłowościami w funkcjonowaniu procesów lub systemów.

Zarząd Banku okresowo przedkłada Radzie Nadzorczej syntetyczną informację na temat typów, skali, istotności ryzyk, na które narażona jest Grupa, jak również metod wykorzystywanych do ich zarządzania.

Zarząd Banku ocenia, czy działalność taka jak: identyfikacja, pomiar, monitorowanie, raportowanie i kontrola lub ograniczanie są prowadzone na odpowiednim poziomie w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Ponadto sprawdza, czy kierownictwo każdego szczebla efektywnie zarządza ryzykiem w ramach swoich kompetencji.

Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka (ALCO)

Komitet ten odpowiada za przegląd i kontrolę zarządzania ryzykiem. W szczególności do jego obowiązków należy:

- nadzór i kontrola nad zarządzaniem ryzykiem,
- ustalanie wytycznych w zakresie zarządzania ryzykiem, alokację kapitału i optymalizację wskaźnika ryzyko/dochód.

Pion Zarządzania Ryzykami

Pion ten odpowiada za:

- budowę systemu ryzyka kredytowego w Banku, umożliwiającej prawidłowe rozpoznanie i zarządzanie ryzykiem, tworzenie struktury zarządzania tym ryzykiem oraz rozwijanie niezbędnej wiedzy na wszystkich szczeblach organizacji,
- zarządzanie i kontrolę ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności generowanego zarówno w działalności handlowej, jak również wynikającego ze struktury aktywów i pasywów,
- identyfikację i zarządzanie znaczącymi ryzykami i ocena zagregowanego kapitału ekonomicznego,
- rozwijanie i umacnianie systemu ryzyka operacyjnego oraz identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

5.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy do podstawowych ryzyk związanych z działalnością Grupy. Udział kredytów i pożyczek w bilansie Grupy powoduje, że jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności Grupy. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter scentralizowany i jest wykonywany przede wszystkim poprzez jednostki Pionu Zarządzania Ryzykami, umiejscowione w Centrali Banku oraz jego strukturach lokalnych. Integracja ryzyk w Pionie Zarządzania Ryzykami, w którym oprócz ryzyka kredytowego zostały przypisane także ryzyko rynkowe oraz operacyjne, umożliwia efektywne zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk o charakterze kredytowym. Proces obejmuje wszystkie funkcje kredytowe – analizę kredytową, kredytowanie, monitorowanie i administrowanie oraz restrukturyzację i windykację. Każda z nich jest realizowana zgodnie z obowiązującą w danym roku obrachunkowym polityką kredytową Banku i wytycznymi do niej, przyjętymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Efektywność i skuteczność funkcji kredytowych jest osiągana przy wykorzystaniu zróżnicowanych metod i metodologii kredytowych oraz zastosowaniu zaawansowanych narzędzi informatycznych, które zostały zintegrowane z głównym systemem informatycznym Banku. Procedury obowiązujące w Banku pozwalają na ograniczanie ryzyka kredytowego. W szczególności te dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności, zgodnie z przyjętym w Banku systemem segmentacji klientów.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dla wzrostu bezpieczeństwa działalność kredytowa limitowana jest w oparciu o ograniczenia wynikające z przepisów Prawa bankowego oraz wewnętrzne normy ostrożnościowe. Dotyczą one w szczególności wskaźników koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnika udziału znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku oraz limitów zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe. Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają nie tylko kredyty, pożyczki i gwarancje, ale również transakcje pochodne i instrumenty dłużne.

Bank ustalił następujące limity portfelowe:

- udział znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku – akceptowany przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą Banku,
- limity na segmenty klientów – ustalane w budżecie Banku,
- limity na produkty (kredyty hipoteczne udzielane klientom indywidualnym, finansowanie nieruchomości komercyjnych) – ustalane w budżecie Banku,
- ograniczenia sektorowe i koncentracji sektorowej – akceptowane przez Komitet Kredytowy Banku.

Z uwagi na fakt, że kluczowe limity ustalane są przez organy decyzyjne, które jednocześnie otrzymują i analizują raporty nt. ryzyka kredytowego (prezentujące w szczególności bazylejskie parametry ryzyka kredytowego), decyzje o limitach w znacznym stopniu uwzględniają ocenę ryzyka kredytowego wspartą wewnętrznymi systemami ratingowymi. Ponadto, Bank limituje transakcje kredytowe charakteryzujące się podwyższonym ryzykiem poprzez zastrzeżenie decyzyjności w tych przypadkach dla szczebli decyzyjnych z wyższym limitem uprawnień.

Ochronę jakości portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

Modele ratingowe wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Bank korzysta z wewnętrznych modeli ratingowych w zależności od segmentu klienta i/lub rodzaju ekspozycji.

Proces nadawania ratingu stanowi istotny element oceny ryzyka kredytowego klienta i transakcji, stanowiąc wstępny etap w procesie podejmowania decyzji kredytowej zarówno o udzieleniu jak i zmianie warunków kredytu oraz w procesie monitorowania jakości portfela kredytowego.

Pomiar ryzyka kredytowego odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów – PD, LGD oraz EAD. Parametr PD odnosi się do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ang. default) czyli z niedotrzymaniem warunków umownych przez Kredytobiorcę, w horyzoncie jednego roku i może mieć charakter podmiotowy lub produktowy. Parametr LGD wskazuje na szacowaną wysokość straty, która zostanie poniesiona dla każdej transakcji o charakterze kredytowym od daty wystąpienia takiego niewykonania zobowiązania. Parametr EAD odzwierciedla szacowaną wysokość ekspozycji kredytowej na tą datę.

Parametry ryzyka wykorzystywane w modelach ratingowych służą do wyliczenia oczekiwanej straty jaką Bank spodziewa się ponieść z tytułu ryzyka kredytowego.

Wartość oczekiwanej straty jest jednym z istotnych kryteriów oceny branych pod uwagę przez czynniki decyzyjne w procesie kredytowania. W szczególności ta wartość jest porównywana z wnioskowanym poziomem marży.

Poziom marż minimalnych dla danego produktu lub segmentu klienta jest określany na podstawie analizy ryzyka, uwzględniającej wartość szacowanych parametrów ryzyka i stanowiącej fragment systemu ratingów wewnętrznych.

Zarówno rating klienta jak i transakcji, a także parametry ryzyka kredytowego odgrywają znaczącą rolę w systemie informacji o ryzyku kredytowym. Dla każdego modelu ratingowego raporty ryzyka kredytowego zawierają informacje dotyczące porównania zrealizowanych parametrów z teoretycznymi wartościami dla każdej klasy ratingowej.

Raporty ryzyka kredytowego są generowane miesięcznie, a ich zakres jest różny w zależności od odbiorcy raportu (im wyższy szczebel zarządzania, tym prezentowane raporty są bardziej zagregowane). W ten sposób raporty są efektywnie wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Modele ratingowe zostały zbudowane w oparciu o segment klienta, jego wielkość i rodzaj transakcji.

1. Dla segmentu klienta indywidualnego Bank zbudował trzy odrębne modele przeznaczone dla:
 - kredytów hipotecznych,
 - kredytów konsumenckich,
 - kredytów nie-ratalnych (limity, karty kredytowe, itp.).
2. Dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) Bank stosuje modele uzależnione od zakresu dostępnej informacji. Tak więc w tej grupie klientów funkcjonują modele przeznaczone dla:
 - klientów stosujących pełną rachunkowość,
 - klientów rozliczających się wg karty podatkowej,
 - osób prowadzących własną działalność gospodarczą oraz samozatrudnionych,
3. W przypadku segmentu klienta korporacyjnego, Bank dzieli klientów na dwie grupy:
 - klientów z przychodami nieprzekraczającymi 30 mln zł,
 - klientów z przychodami przekraczającymi 30 mln zł.

Rating klienta/transakcji a szczebel podejmowania decyzji kredytowej

Szczebel decyzyjny związany z zatwierdzeniem transakcji jest w bezpośredni sposób uzależniony od ratingu klienta.

Limity uprawnień są związane z zajmowanym stanowiskiem, określonym zgodnie ze strukturą organizacyjną Banku. Limity są określone biorąc pod uwagę:

- kwotę łącznego zaangażowania Banku wobec klienta łącznie z kwotą wnioskowanej transakcji,
- rodzaj klienta,
- zaangażowanie osób i podmiotów powiązanych z klientem.

Walidacja modeli ratingowych

Wewnętrzna weryfikacja modeli i oszacowań parametrów ryzyka koncentruje się na ocenie jakości modeli ryzyka oraz dokładności i stabilności oszacowań parametrów stosowanych przez Bank. Walidacja obejmuje modele i parametry ryzyka szacowane lokalnie – walidacja modeli centralnych prowadzona jest w ramach Grupy UCI. Walidacja przeprowadzana jest na poziomie każdego modelu ryzyka, przy czym dla każdej z klas ekspozycji Bank może stosować kilka modeli.

Ponadto komórka audytu wewnętrznego ma obowiązek, co najmniej raz w roku, dokonać przeglądu systemów ratingowych Banku i ich funkcjonowania, w szczególności w obszarze funkcjonowania jednostki kontroli ryzyka i oszacowań wartości parametrów ryzyka. Przegląd obejmuje zgodność systemów ratingowych i ich funkcjonowania w Banku ze wszystkimi obowiązującymi minimalnymi wymaganiami w zakresie metod zaawansowanych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja kredytowa

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych na datę sprawozdawczą, bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od Banku Centralnego	3 495 772	7 360 124
Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom	84 062 765	83 582 894
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 038 975	3 103 477
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	965 641	3 753 979
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (do obrotu)	1 557 033	2 407 545
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	2 394 086
Instrumenty zabezpieczające	258 688	87 543
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30 398 445	21 274 025
Pozostałe aktywa	1 207 365	1 016 284
Ekspozycja bilansowa	125 001 419	124 979 957
Zobowiązania do udzielenia kredytu	24 581 149	24 577 124
Pozostałe zobowiązania warunkowe	9 038 392	6 252 425
Ekspozycja pozabilansowa	33 619 541	30 829 549
Razem	158 620 960	155 809 506

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Metody ograniczania ryzyka kredytowego

Grupa Pekao S.A. wypracowała ścisłą politykę zarządzania zabezpieczeniami, akceptowanymi przez Bank dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji w Banku, odnoszących się do reguł nadzorczych, zawartych w załączniku nr 17 do Uchwały Nr 380/KNF.

Najczęściej spotykane zabezpieczenia pożyczek i kredytów, które są przyjmowane zgodnie z polityką Grupy Pekao w tym zakresie, są następujące:

ZABEZPIECZENIA	ZASADY SZACOWANIA WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ
HIPOTEKI	
– komercyjne	Wartość zabezpieczenia powinna zostać określona na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawcę. Dopuszczalne są inne, indywidualne udokumentowane źródła wyceny np. oferta kupna, wartość zależna od etapu procedury przetargowej, itp.
– mieszkalne	
ZASTAW REJESTROWY / PRZEWŁASZCZENIE:	
– zapasy	Wartość określana na podstawie wiarygodnych źródeł takich jak kwota z umowy zastawu, wartość z aktualnego sprawozdania finansowego, wartość wpisana w polisę ubezpieczeniową, wartości kwotowanej na giełdzie, wartość wynikająca z zaawansowanego etapu windykacji poparta odpowiednimi dokumentami np. wyliczeniami komornika lub syndyka.
– maszyny i urządzenia	Wartość określana na podstawie wyceny rynkowej rzeczoznawcy lub wartość bieżąca określona na podstawie innych wiarygodnych źródeł jak aktualna oferta kupna, ewidencja środków trwałych dłużnika, udokumentowana kwota podana przez komornika lub syndyka, itp.
– samochody	Wartość jest określana na podstawie dostępnych tabel (np. firm ubezpieczeniowych) wartości samochodu w zależności od marki, wieku, ceny początkowej, ewentualnie innych wiarygodnych źródeł wyceny np. kwoty wpisanej w polisie ubezpieczeniowej.
– inne	Wartość jest ustalana indywidualnie w zależności od przedmiotu. Wycena powinna pochodzić z wiarygodnego źródła z uwzględnieniem powyższych wskazówek.
– papiery wartościowe i środki pieniężne	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej. Stopa odzysku powinna zostać oszacowana ostrożnie, aby uwzględnić dużą zmienność ceny niektórych papierów wartościowych.
CESJA WIERZYTELNOŚCI	
– od kontrahenta mającego rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
– od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
GWARANCJE/ PORĘCZENIA (W TYM WEKSŁOWE) / PRZYSTĄPIENIE DO DŁUGU	
– od banków i Skarbu Państwa	Do wysokości kwoty gwarantowanej.
– od innych kontrahentów mających dobrą sytuację finansową w szczególności potwierdzoną ratingiem inwestycyjnym przyznanym przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrznym ratingiem Banku	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
– od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ogólna charakterystyka procesu monitorowania

Proces monitorowania nakierowany jest na identyfikację symptomów i zagrożeń pojawiających się u Klienta, podejmowanie działań zapobiegających pogarszaniu się jakości portfela kredytowego w celu maksymalizacji prawdopodobieństwa odzyskania udostępnionych klientowi środków.

Monitorowanie ryzyka kredytowego obejmuje, w szczególności, kontrolę terminowości obsługi zadłużenia, analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta, sprawdzanie realizacji warunków umowy kredytowej oraz przyjętych i ustanowionych zabezpieczeń.

Monitoring dużych Klientów korporacyjnych dokonywany jest z wykorzystaniem systemu ratingowego oraz danych z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku średniego i małego Klienta proces monitorowania prowadzony jest przy wykorzystaniu wewnętrznego narzędzia zbudowanego na bazie statystycznego modelu behawioralnego. Efektywność procesu wzmocniona jest dzięki cyklicznym przeglądom portfela kredytowego dokonywanym przez przedstawicieli Pionu Zarządzania Ryzykami i Pionów Biznesowych mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości poszczególnych ekspozycji oraz całego portfela kredytowego.

Monitorowanie klienta indywidualnego ma charakter systemowy i jest przeprowadzane na podstawie wyników skoringu behawioralnego.

Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

W Grupie odpisy aktualizacyjne tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy. Utrata wartości ekspozycji kredytowych wyceniana jest metodą indywidualną i grupową.

Proces identyfikacji ekspozycji z utratą wartości objętych wyceną indywidualną dokonywany jest z wykorzystaniem wewnętrznego narzędzia i obejmuje następujące etapy:

1. określenie czy przesłanka trwałej utraty wartości na danej ekspozycji kredytowej została rozpoznana, a przy jej zidentyfikowaniu określenie rodzaju przesłanki i nadanie ekspozycji statusu default,
2. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pochodzących zarówno z zabezpieczeń jak i działalności Klienta,
3. wyliczenie odpisu aktualizacyjnego i zaewidencjonowanie go w systemie.

Ekspozycje objęte wyceną grupową klasyfikowane są do kategorii default, w przypadku gdy zaległość w spłacie przekracza 90 dni. Odpis z tytułu utraty wartości dla tych ekspozycji jest wyliczany w oparciu o modele statystyczne.

W przypadku, gdy na ekspozycjach kredytowych przesłanka trwałej utraty wartości nie została rozpoznana wyliczany jest odpis na straty poniesione lecz nieujawnione (IBNR) w oparciu o modele statystyczne.

Stosowane modele statystyczne bazują na obserwacjach historycznych, w ramach grup ekspozycji charakteryzujących się zbliżonymi parametrami ryzyka kredytowego.

Modele i parametry wykorzystywane do tworzenia odpisów są poddawane okresowej walidacji.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Analiza jakościowa aktywów finansowych Grupy

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW(*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM(*)	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	1 024	985	691 018	343 872
- do 1 miesiąca	-	-	45 310	127 919
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	80 918	177 608
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	52 876	320 632	759 970
- powyżej 1 roku do 5 lat	62 964	10 088	1 361 483	935 887
- powyżej 5 lat	-	-	709 795	855 345
Razem brutto	63 988	63 949	3 209 156	3 200 601
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-1 024	-985	-122 570	-41 059
- do 1 miesiąca	-	-	-9 716	-20 474
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-9 966	-28 690
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-45 000	-96 204	-430 178
- powyżej 1 roku do 5 lat	-54 000	-9 000	-995 141	-713 110
- powyżej 5 lat	-	-	-574 159	-747 279
Razem odpis	-55 024	-54 985	-1 807 756	-1 980 790
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	8 964	8 964	1 401 400	1 219 811
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	47 739	74 606
- do 1 miesiąca	-	-	21 356	17 331
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	38 870	36 384
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	594 688	696 309
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	9 952	1 145 862	939 110
- powyżej 5 lat	19 371	9 053	656 585	712 884
Razem brutto	19 371	19 005	2 505 100	2 476 624
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-32 229	-65 016
- do 1 miesiąca	-	-	-12 192	-9 797
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-21 186	-18 587
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-362 505	-397 968
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-9 933	-943 559	-729 196
- powyżej 5 lat	-19 361	-9 053	-650 451	-701 707
Razem odpis	-19 361	-18 986	-2 022 122	-1 922 271
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	10	19	482 978	554 353

(*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM(*)			
			PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI						
- nieprzeterminowane	6 255 682	7 226 870	48 457 358	50 149 949	28 331 724	25 539 938
- do 30 dni	-	-	853 489	799 157	1 168 971	1 029 812
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	182 719	213 338	184 717	183 279
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	67 235	108 544	112 900	114 842
Razem brutto	6 255 682	7 226 870	49 560 801	51 270 988	29 798 312	26 867 871
REZERWA IBNR:						
- nie przeterminowane	-2 614	-4 274	-157 564	-227 035	-74 599	-69 087
- do 30 dni	-	-	-13 417	-11 126	-60 124	-52 968
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-12 680	-10 324	-38 050	-38 559
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	-2 672	-6 741	-44 687	-42 391
Razem rezerwa IBNR	-2 614	-4 274	-186 333	-255 226	-217 460	-203 005
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	6 253 068	7 222 596	49 374 468	51 015 762	29 580 852	26 664 866

(*) Kwoty należności od banków i kwoty kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględniają należności z tytułu leasingu finansowego oraz weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31.12.2010

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DESYGNOWANE DO PORTFELA WYCENIANEGO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
AAA	-	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	-	-	-
A- do A+	768 237	16 735	13 119 015	4 107 554	1 659 889	19 671 430
BBB+ do BBB-	-	-	-	-	-	-
BB+ do BB-	-	-	-	-	-	-
B+ do B-	-	-	-	-	-	-
poniżej B-	-	-	-	-	-	-
bez ratingu	197 404	-	12 722 510 (*)	434 504 (**)	-	13 354 418
Razem	965 641	16 735	25 841 525	4 542 058	1 659 889	33 025 848

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 12 556 925 tys. zł

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 434 504 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31.12.2009

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DESYGNOWANE DO PORTFELA WYCENIANEGO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
AAA	-	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	-	-	-
A- do A+	3 488 957	2 394 040	12 817 984	3 510 704	3 892 261	26 103 946
BBB+ do BBB-	-	-	268 806	-	-	268 806
BB+ do BB-	-	-	-	-	-	-
B+ do B-	68 428	-	-	-	-	68 428
poniżej B-	-	-	-	-	-	-
bez ratingu	196 594	-	4 364 539 (*)	297 119 (**)	-	4 858 252
Razem	3 753 979	2 394 040	17 451 329	3 807 823	3 892 261	31 299 432

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 4 199 418 tys. zł

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 297 119 tys. zł

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

	HANDLOWE INSTRUMENTY POCHODNE		INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Banki	1 350 453	1 754 924	87 573	87 543
Pozostałe instytucje finansowe	5 794	60 102	-	-
Podmioty niefinansowe	200 786	592 519	171 115	-
Razem	1 557 033	2 407 545	258 688	87 543

Koncentracja ryzyka kredytowego

Ustawa Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 71.1 tej ustawy zaangażowanie Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z Bankiem lub 25% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem. Ponadto ustawodawca w art. 71.2 określił, że suma zaangażowań Banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie wynosi co najmniej 10% funduszy własnych Banku, nie może łącznie przekroczyć 800% tych funduszy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w Ustawie Prawo Bankowe nie zostały przekroczone.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

a) Według poszczególnych podmiotów:

Według stanu na 31.12.2010

ZAANGAŻOWANIE WOBEC 10 NAJWIĘKSZYCH KLIENTÓW BANKU	UDZIAŁ % W PORTFELU
Klient 1	1,8%
Klient 2	1,3%
Klient 3	0,8%
Klient 4	0,8%
Klient 5	0,8%
Klient 6	0,8%
Klient 7	0,7%
Klient 8	0,7%
Klient 9	0,5%
Klient 10	0,5%
Razem	8,7%

W powyższym zestawieniu 14,7% stanowi zaangażowanie kredytowe, którego ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych z dużymi klientami korporacyjnymi 85,3%. Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

b) Według grup kapitałowych:

Według stanu na 31.12.2010

ZAANGAŻOWANIE WOBEC 5 NAJWIĘKSZYCH GRUP KAPITAŁOWYCH BĘDĄCYCH KLIENTAMI BANKU	UDZIAŁ % W PORTFELU
Grupa 1	2,9%
Grupa 2	2,2%
Grupa 3	1,4%
Grupa 4	1,2%
Grupa 5	1,1%
Razem	8,8%

c) Według branż:

Celem ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową, w Banku obowiązuje system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz działalność informacyjną. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowanej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD). Wskaźniki koncentracji ustalone są w oparciu o ryzyko inwestycyjne, jakość zaangażowania kredytowego Banku, aktualne trendy gospodarcze w sektorze, fundusze własne Banku oraz sumę bilansową sektora. Comiesięczne porównywanie zaangażowania Banku w sektory z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka sektorowego. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji dokonywana jest analiza obejmująca ocenę sytuacji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak też prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w dany sektor. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

SEGMENT BRANŻOWY	31.12.2010	31.12.2009
Budownictwo i obsługa nieruchomości	19,2%	19,1%
Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	12,9%	12,5%
Pośrednictwo finansowe	12,4%	17,9%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	9,3%	5,1%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	8,2%	5,9%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	6,1%	7,5%
Pozostała działalność produkcyjna oraz zagospodarowywanie odpadów	5,8%	6,1%
Wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów; informatyka i nauka	5,1%	3,5%
Produkcja metali i wyrobów z metali	3,7%	4,3%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	3,6%	4,2%
Produkcja wyrobów chemicznych	2,4%	2,3%
Produkcja masy celulozowej, papieru, oraz wyrobów z papieru; działalność publikacyjna i poligraficzna	2,1%	2,3%
Pozostałe zaangażowanie	9,2%	9,3%
Razem	100,0%	100,0%

Zarządzanie ryzykiem kredytowym Open Joint Stock Company UniCredit Bank

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Open Joint Stock Company UniCredit Bank (Ukraine) („UCB”) jest zgodny z Polityką Kredytową Grupy Pekao S.A. i uwzględnia wymogi rynku ukraińskiego.

Od 2003 roku, polityka kredytowa jest corocznie przyjmowana przez organy Open Joint Stock Company UniCredit Bank i wydawana w formie wewnętrznych regulacji obowiązujących w UCB.

Bank Pekao S.A. sprawuje ścisły nadzór i kontrolę nad procesem kredytowania w UCB. Wszystkie decyzje kredytowe są podejmowane przez Zarząd Banku Open Joint Stock Company UniCredit Bank, a te przekraczające kwotę 5 milionów USD lub kwotę łącznego zaangażowania w takiej wysokości (lub jej równowartość w innych walutach) wymagają formalnej akceptacji ze strony Banku Pekao S.A. Taki schemat procesu kredytowania jest zgodny ze standardami zarządzania ryzykiem kredytowym obowiązującymi w Banku Pekao S.A.

Poniższa tabela prezentuje portfel kredytów Open Joint Stock Company UniCredit Bank:

	31.12.2010		31.12.2009	
	PRZEDSIĘBIORSTWA	LUDNOŚĆ	PRZEDSIĘBIORSTWA	LUDNOŚĆ
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	1 807 632	229 482	1 967 027	272 490
- do 30 dni	38 092	16 617	128 921	18 891
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	5 139	956	4 939
- powyżej 60 dni do 89 dni	2 837	1 884	7 570	3 035
Razem brutto	1 848 561	253 122	2 104 474	299 355
IBNR	-37 757	-2 808	-42 708	-3 679
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	1 810 804	250 314	2 061 766	295 676

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
	PRZEDSIĘBIORSTWA I LUDNOŚĆ	PRZEDSIĘBIORSTWA I LUDNOŚĆ
Wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości		
<i>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości oceniane indywidualnie</i>		
Wartość brutto	293 218	277 176
Odpis	-108 616	-70 335
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	184 602	206 841
<i>Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości oceniane grupowo</i>		
Wartość brutto	138 782	162 841
Odpis	-78 691	-95 709
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	60 091	67 132

Większość portfela kredytowego UCB stanowią kredyty korporacyjne, wśród których znajdują się należności od największych firm na Ukrainie. 25 największych kredytobiorców, należących do międzynarodowych grup, stanowi 73% portfela kredytów korporacyjnych i 53% łącznej wartości ekspozycji kredytowych Banku. Działalność kredytowa w zakresie finansowania klientów korporacyjnych skupia się na kredytach obrotowych oraz inwestycyjnych.

5.3 Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, którego źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Ryzyko rynkowe to ryzyko obniżenia wyniku finansowego lub kapitału ekonomicznego Grupy na skutek zmian rynkowych. Podstawowymi czynnikami ryzyka rynkowego są:

- stopy procentowe,
- kursy walutowe,
- ceny kapitałowych papierów wartościowych,
- ceny towarów.

W Banku funkcjonuje system zarządzania ryzykiem rynkowym, stanowiący strukturalno-organizacyjne i metodologiczne ramy proceduralne mające na celu utrzymanie struktury bilansu i pozycji pozabilansowych w zgodzie z zakładanymi celami strategicznymi.

Głównym celem strategii zarządzania ryzykiem rynkowym jest maksymalizowanie wyników finansowych w księdze handlowej i wartości kapitału ekonomicznego w księdze bankowej w taki sposób by realizowane były cele finansowe oraz zapewnienie maksymalnie wysokiej jakości obsługi klientów Grupy w zakresie dostępu do rynku (market making) przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym bazuje na trójstopniowym systemie kontroli zgodnym z międzynarodowymi najlepszymi praktykami bankowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury go regulujące uwzględniają podział na księgę handlową i bankową.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego jest Value at Risk (VaR). Wartość ta odzwierciedla poziom jednodniowej straty która może się zrealizować z prawdopodobieństwem nie większym niż 1%. Wartość miary VaR wyznaczana jest metodą symulacji historycznej na podstawie 2-letniej historii obserwacji dynamiki czynników ryzyka rynkowego.

Model poddawany jest bieżącej statystycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych i rewaluacyjnych wyników. Analizy za rok 2010, jak również za 2009 rok, potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kształtowanie się w roku 2010 ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk przedstawia poniższa tabela:

W TYS.PLN	31.12.2010	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	121	10	319	2 453
ryzyko stopy procentowej	4 401	3 644	5 046	7 525
Portfel handlowy	4 307	3 633	5 234	8 172

W TYS.PLN	31.12.2009	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	35	18	246	3 144
ryzyko stopy procentowej	4 070	2 641	6 902	13 858
Portfel handlowy	4 071	2 641	6 923	13 859

Ryzyko stopy procentowej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych pod względem ich obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

- 1) Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej,
 - kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej,
 - depozyty klientów o stałej stopie procentowej,
 - zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.
- 2) Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej,
 - kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej,
 - depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej.
- 3) Aktywa i zobowiązania finansowe nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Grupa jest obciążona ryzykiem stopy procentowej również w wyniku zawierania transakcji, których wartość godziwa ujmowana jest w bilansie Grupy. Do tego typu transakcji należą transakcje instrumentami pochodnymi m.in. Forward Rate Agreement (FRA), swap na stopę procentową (IRS), swapy walutowe oraz forwardy walutowe.

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Grupa kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Grupy w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy symulacyjne i symulacje szokowe (stress testing).

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie się poziomu wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku (EVE) na wzrost stóp procentowych o +100 p.b. według stanu na koniec grudnia 2010 i 2009 roku przy założeniu pełnej elastyczności stóp administrowanych przez Bank w odniesieniu do zmiany stóp rynkowych (w tym zmiany oprocentowania rachunków bieżących).

WRAŻLIWOŚĆ W %	31.12.2010	31.12.2009
NII	-1,58	-4,85
EVE	-3,22	-3,30

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach wewnętrznych limitów. Ekspozycja Banku na ryzyko walutowe jest mierzona codziennie, przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej VaR, jak również poprzez analizę testowania warunków skrajnych, która stanowi uzupełnienie metody VaR.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kształtowanie się ryzyka walutowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w podziale na główne waluty przedstawia poniższa tabela:

WALUTA	31.12.2010	31.12.2009
USD	577	770
EUR	1 392	2 156
CHF	203	135
Inne	79	83
Waluty razem (*)	1 463	2 706

(*) VaR zaprezentowany w pozycji „Waluty razem” stanowi obliczenie wielkości VaR dla całego portfela, a więc uwzględnia zależności korelacyjne pomiędzy walutami.

5.4 Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, oraz
- określenie rozwiązań na przetrwanie sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Grupa inwestuje głównie w papiery wartościowe emitowane przez polski rząd, papiery emitowane przez kraje i instytucje finansowe o najwyższych ratingach, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Dzięki możliwości szybkiej sprzedaży lub postawienia w zastaw tych instrumentów, stanowią one również, regularnie monitorowany, zapas płynności Grupy, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

W Grupie monitorowana jest w trybie dziennym płynność krótkoterminowa (operacyjna), obejmująca operacje na rynkach finansowych oraz wielkość dostępnego zapasu płynnych, rynkowych lub zastawianych w bankach centralnych papierów wartościowych. Ponadto monitorowana jest płynność strukturalna obejmująca całe spektrum czasowe bilansu Grupy, w tym płynność długoterminowa.

W ramach zarządzania płynnością finansową procesowi monitorowania, limitowania, kontrolowania i sprawozdawania kierownictwu Banku podlega szereg wskaźników płynności w podziale na główne waluty obce, jak również dla wielkości zagregowanych. I tak, zgodnie z rekomendacjami nadzoru bankowego, Grupa między innymi wprowadziła wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów do urealnionych wymagalnych pasywów w terminie do 1 mies. i do 1 roku, jak również wskaźniki pokrycia określające relację urealnionych zapadalnych pasywów do urealnionych wymagalnych aktywów w terminie pow. 1, 2, 3, 4, 5 lat.

Grupa posiada procedury awaryjnego postępowania zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Grupy.

Plan awaryjny odnoszący się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności finansowej Grupy uwzględnia codienne monitorowanie systemowych i specyficznych dla Banku wskaźników ostrzegawczych, w tym cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od wielkości i czasu trwania wypływu środków pieniężnych z rachunków klienta niebankowego. Określa również źródła oraz koszt pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Grupy. W planie tym określone zostały również procedury monitorowania stanów płynności, procedury działań awaryjnych oraz struktury organizacyjne zespołów zadaniowych przywracających płynność Banku oraz zakres odpowiedzialności kierownictwa Banku za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Grupy. Zarówno plan awaryjny, jak i możliwości pozyskania środków pieniężnych z poszczególnych źródeł uwzględnionych w tym planie, podlegają okresowej weryfikacji.

Integralną częścią procesu monitorowania płynności Grupy w warunkach kryzysu na rynkach finansowych oraz kryzysu wywołanego przez czynniki wewnętrzne, specyficzne dla Banku, jest scenariuszowa analiza stresowa przeprowadzana w trybie tygodniowym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Prezentowane poniżej urealnione luki płynności zawierają między innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności oraz wprowadzone w 2010 roku przez Bank urealnienia przepływów z udzielonych zobowiązań pozabilansowych z tytułu finansowania i gwarancji a także urealnione przepływy z posiadanego przez Bank portfela papierów wartościowych. Są to główne przyczyny odróżniające lukę urealnioną od nieurealnionej. Przedstawione zostały również tabele zapadalności zobowiązań finansowych wg terminów umownych (kontraktowych).

Należy ponadto dodać, że luki mają charakter statyczny tj. nie uwzględniają wpływu na profil płynności zmian w wolumenie (np. nowych depozytów) bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy, a także pozakapitałowych przepływów gotówkowych.

Urealniona luka płynności na dzień 31.12.2010

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa	48 274 712	5 536 693	20 311 719	34 352 311	25 614 451	134 089 886
Pasywa	27 018 795	8 154 288	12 310 009	23 103 661	63 503 133	134 089 886
Zobowiązania/należności pozabilansowe netto	-6 077 500	-915 038	3 484 173	2 275 237	927 442	-305 686
Luka okresowa	15 178 417	-3 532 633	11 485 883	13 523 887	-36 961 240	-305 686
Luka skumulowana		11 645 784	23 131 667	36 655 554	-305 686	

Urealniona luka płynności na dzień 31.12.2009

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa	49 948 146	8 405 908	15 079 992	24 752 132	32 429 876	130 616 054
Pasywa	29 119 415	7 310 230	11 308 079	25 282 287	57 596 043	130 616 054
Zobowiązania/należności pozabilansowe netto	-6 544 578	575 789	4 554 559	2 060 070	755 558	1 401 398
Luka okresowa	14 284 153	1 671 467	8 326 472	1 529 915	-24 410 609	1 401 398
Luka skumulowana		15 955 620	24 282 092	25 812 007	1 401 398	

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

31.12.2010	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE						
Zobowiązania wobec banków (*)	4 145 015	89 224	436 147	1 529 940	1 440 776	7 641 102
Zobowiązania wobec klientów	80 786 722	9 960 054	8 095 964	839 211	125 285	99 807 236
Emisje własne	-	468 848	121 604	586 706	-	1 177 158
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	104 280	9 948	114 228
Razem	84 931 737	10 518 126	8 653 715	3 060 137	1 576 009	108 739 724
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	24 698 614	-	-	-	-	24 698 614
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	8 586 138	-	-	-	-	8 586 138
Razem	33 284 752	-	-	-	-	33 284 752

31.12.2009	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE						
Zobowiązania wobec banków(*)	3 780 258	632 478	715 751	2 633 416	717 278	8 479 181
Zobowiązania wobec klientów	78 218 196	11 118 778	6 674 084	823 339	415 599	97 249 996
Emisje własne	28 869	122 604	775 079	1 105 682	-	2 032 234
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	498 978	482 376	981 354
Razem	82 027 323	11 873 860	8 164 914	5 061 415	1 615 253	108 742 765
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	25 634 081	-	-	-	-	25 634 081
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	4 890 347	-	-	-	-	4 890 347
Razem	30 524 428	-	-	-	-	30 524 428

(*) Łącznie z Bankiem Centralnym

(**) Dla udzielonych zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania oraz udzielonych zobowiązań gwarancyjnych kwoty ekspozycji zostały przypisane najwcześniejszym tenorom, w których na podstawie zawartych przez Bank umów możliwy jest wypływ środków z Banku. Jednakże w rzeczywistości oczekiwane przez Bank wypływy środków z tytułu ekspozycji pozabilansowych są istotnie niższe niż wynikałoby to z powyższego zestawienia. Dzieje się tak ze względu na znaczną dywersyfikację zobowiązań względem klientów oraz stadium życia poszczególnych umów. Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wypływu środków z ekspozycji pozabilansowych odbywa się w Banku w sposób ciągły. Bank szacuje również bardziej prawdopodobne wypływy, które zostały przedstawione w tabelach opisanych jako „Urealniona luka płynności”.

W poniższych tabelach przedstawiono przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto Grupa zalicza:

- Swapy stopy procentowej (IRS),
- Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- Opcje walutowe,
- Opcje na stopę procentową (Cap / Floor),
- Opcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Grupa zalicza:

- Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS),
- Forwardy walutowe,
- Swapy walutowe (fx-swap).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2010	22 887	143 996	151 781	1 017 284	292 865	1 628 813
31.12.2009	24 917	80 504	225 988	891 316	334 801	1 557 526

Przepływy dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2010						
wpływy	12 514 108	3 795 325	9 359 938	5 613 787	2 744 660	34 027 818
wypływy	12 281 818	3 723 635	9 198 525	5 650 211	3 167 064	34 021 253
31.12.2009						
wpływy	15 906 896	7 614 115	9 492 176	3 481 667	1 860 765	38 355 619
wypływy	14 829 662	7 308 823	9 235 804	3 313 691	1 871 654	36 559 634

5.5 Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na zatwierdzonych przez Zarząd Banku procedurach wewnętrznych. Dokumenty te są zgodne z założeniami przedstawionymi w „Rekomendacji M” oraz Uchwałach 369/2010 i 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego. System kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje zarówno Bank Pekao S.A., jak i spółki zależne. W ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym działa Komitet Ryzyka Operacyjnego, którego misją jest wspieranie i pełnienie funkcji doradczej dla Zarządu Banku w zakresie tworzenia właściwego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzanie odpowiednich regulacji wewnętrznych stosując zasady zawarte w zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą strategii.

Zarząd Banku otrzymuje raporty ryzyka prezentujące między innymi: analizę zdarzeń operacyjnych w podziale na kategorie zdarzeń i regiony, analizę wskaźników ryzyka oraz wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Narzędziami w procesie kontroli tego ryzyka są między innymi: baza zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka, ankiety samooceny, analiza scenariuszy.

W zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego Bank dysponuje procedurami odnośnie do polityki bezpieczeństwa, w tym między innymi procedury dotyczące:

- programu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy,
- zasady ochrony jednostek Banku,
- zarządzania ciągłością działania,
- przestrzegania tajemnicy bankowej,
- ochrony danych osobowych,
- zasad współpracy jednostek Banku z firmami zewnętrznymi.

Do instrumentów redukcji ryzyka operacyjnego można również zaliczyć m.in.: plany awaryjne, kontrole audytu wewnętrznego, obowiązek przekazywania informacji o zdarzeniach operacyjnych do Departamentu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, polisy ubezpieczeniowe oraz bieżącą poprawę jakości procesów oraz monitorowanie obszarów, w których w poprzednich okresach Bank poniósł istotne straty. Ponadto, w przypadku stwierdzonych uchybień, natychmiast przekazywane są wytyczne precyzujące zakres, sposób i częstotliwość wykonywania kontroli funkcjonalnej w określonych obszarach działalności Banku.

Stałe podnoszenie świadomości w zakresie ryzyka operacyjnego odbywa się poprzez bieżące kontakty pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym z koordynatorami do spraw ryzyka operacyjnego w pionach Banku oraz osobami odpowiedzialnymi za ryzyko operacyjne w jednostkach Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

5.6 Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe definiuje się jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności Grupy i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym.

W pomiarze ryzyka biznesowego wykorzystywana jest koncepcja EaR (ang. Earnings at Risk – wynik narażony na ryzyko). Koncepcja ta pozwala na oszacowanie ryzyka wystąpienia nieoczekiwanego negatywnego odchylenia zrealizowanego wyniku finansowego od poziomu założonego w planie finansowym. Zgodnie z podejściem przyjętym przez Grupę UniCredit, EaR szacowany jest w perspektywie jednego roku i przy poziomie ufności 99,97%.

5.7 Ryzyko nieruchomości własnych

Ryzyko nieruchomości własnych wynika z wahań wartości rynkowej portfela nieruchomości Grupy. Obejmuje portfel nieruchomości Grupy. Ryzyko to nie obejmuje nieruchomości przejętych w ramach windykacji oraz stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów.

Ryzyko nieruchomości własnych jest liczone w horyzoncie rocznym przy zastosowaniu wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97%.

5.8 Ryzyko inwestycji finansowych

Ryzyko inwestycji finansowych wynika z zaangażowań kapitałowych Grupy w akcje i udziały spółek zaliczane do portfela bankowego.

Głównym czynnikiem ryzyka wpływającym na ryzyko inwestycji finansowych jest zmiana wartości posiadanych udziałów kapitałowych w spółkach zależnych, stowarzyszonych, niekontrolujących i pośrednio zależnych od Grupy.

Ryzyko inwestycji finansowych szacowane jest w oparciu o metodę wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97% i rocznym horyzoncie czasowym.

5.9 Zarządzanie kapitałem własnym

Proces zarządzania kapitałem w Grupie Pekao S.A. ma za zadanie zrealizować m. in. następujące cele:

- zapewnienie bezpiecznego funkcjonowania – poprzez zachowanie równowagi pomiędzy zdolnością do podejmowania ryzyka (limitowaną posiadanymi funduszami własnymi) oraz poziomem generowanego ryzyka,
- utrzymywanie kapitału na pokrycie ryzyka powyżej poziomu określonego jako minimalny, aby umożliwić dalszy rozwój działalności, uwzględnienie ewentualnych przyszłych zmian w wymogach kapitałowych i zabezpieczenie interesów akcjonariuszy,
- utrzymywanie preferowanej struktury kapitału w celu utrzymania pożądanej jakości kapitału na pokrycie ryzyka,
- kreowanie wartości dla akcjonariuszy poprzez optymalne wykorzystanie funduszy Grupy.

W Banku istnieje udokumentowany proces zarządzania kapitałem i monitorowania kapitału powstały w ramach procedur ICAAP. Za jego wdrażanie jest odpowiedzialny Pion Finansowy, pod kierownictwem CFO (Chief Financial Officer). Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem ponosi Zarząd Banku, wspierany przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, który zatwierdza proces zarządzania kapitałem.

Strategia zarządzania kapitałem określa cele oraz główne zasady zarządzania i monitorowania adekwatności kapitałowej Grupy, takie jak wytyczne dotyczące źródeł pokrywania ryzyka, preferowanej struktury kapitału wymaganego na pokrycie ryzyka, długoterminowych celów kapitałowych, systemu limitów kapitałowych, źródeł dodatkowego kapitału w sytuacjach awaryjnych oraz struktury zarządzania kapitałem.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Adekwatność kapitałową Grupy kontroluje Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka Banku oraz Zarząd Banku. Dla Zarządu Banku oraz Komitetu Aktywów, Pasywów i Ryzyka sporządzane są okresowe raporty na temat skali i kierunków zmian wskaźnika adekwatności kapitałowej wraz ze wskazaniem potencjalnych zagrożeń. Monitorowany jest poziom podstawowych rodzajów ryzyka w odniesieniu do zewnętrznych limitów nadzoru bankowego i wewnętrznych limitów Grupy. Przeprowadzane są analizy i oceny kierunków rozwoju działalności biznesowej z punktu widzenia zgodności z wymogami kapitałowymi. Prognozowanie i monitoring poziomu aktywów ważonych ryzykiem, funduszy własnych oraz wskaźnika adekwatności kapitałowej stanowi integralną część procesu planowania i budżetowania.

W Banku funkcjonuje proces alokacji kapitału, który m. in. powinien zagwarantować akcjonariuszowi bezpieczny i efektywny zwrot z zainwestowanego kapitału. Wymaga to z jednej strony alokowania kapitału w produkty/klientów/linie biznesowe, gwarantującego adekwatne do ryzyka dochody, a z drugiej strony uwzględniania w podejmowanych decyzjach biznesowych kosztu kapitału. Na potrzeby analizy osiągniętych dochodów w stosunku do podejmowanego ryzyka oraz optymalizacji wykorzystania kapitału na potrzeby różnych rodzajów działalności stosowane są miary efektywności uwzględniające podejmowane ryzyko.

Od 1 stycznia 2008 roku Grupa stosuje regulacje Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II). Regulacje te oparte są na trzech filarach (minimalne wymogi kapitałowe, proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitału, ujawnienia).

Regulacyjne wymogi kapitałowe

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Minimalna wartość współczynnika wypłacalności wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, zarówno dla Banku, jak i dla Grupy Kapitałowej. Na koniec grudnia 2010 współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,61%, a więc ponad dwukrotnie więcej niż minimalna wartość współczynnika wymagana przez prawo.

Na poprawę współczynnika wypłacalności w grudniu 2010 w porównaniu do grudnia 2009 (wzrost o 1,37 p.p.) wpłynęło zwiększenie funduszy własnych, mimo wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego.

Wzmocnienie bazy kapitałowej Grupy Pekao S.A. w 2010 roku jest efektem decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu 1,7 miliarda złotych zysku netto Banku Pekao S.A. za 2009 rok na zwiększenie funduszy własnych Banku.

Kalkulacji regulacyjnych wymogów kapitałowych na dzień 31.12.2010 roku dokonano w oparciu o zapisy Uchwały Nr 76/2010 KNF z 10.03.2010 roku oraz Uchwały Nr 369/2010 KNF z 12.10.2010 zmieniającej uchwałę Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Obliczeń na koniec grudnia 2009 dokonano w oparciu o zapisy Uchwały Nr 380/2008 KNF z 17.12.2008 roku z późniejszymi zmianami (Uchwała Nr 335/2009 KNF z 10.11.2009).

W kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Bank stosuje metodę standardową (zgodnie z załącznikiem nr 4 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF), a do ograniczania ryzyka kredytowego stosuje kompleksową metodę ujmowania zabezpieczeń finansowych (zgodnie z załącznikiem nr 17 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego obliczany jest metodą standardową (zgodnie z zapisami załącznika nr 14 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

	31.12.2010	31.12.2009
Fundusze podstawowe (Tier 1)	16 819 902	15 041 821
Kapitał zakładowy	262 364	262 331
Kapitał zapasowy	9 440 965	9 433 202
Kapitały rezerwowe	6 577 774	5 042 302
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	1 437 850	1 337 850
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	43 897	26 921
Udziały niesprawujące kontroli	82 877	83 057
Pomniejszenia:		
Różnice kursowe z przeliczenia	-136 072	-179 559
Wartości niematerialne i prawne	-697 235	-708 473
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży	-100 737	-124 177
Niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	-	-10
Zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-91 781	-131 623
Fundusze uzupełniające (Tier 2)		
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży	82 391	65 477
Niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	7	-
Pomniejszenia:		
Zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-82 398	-65 477
Fundusze własne ogółem	16 819 902	15 041 821
Współczynnik wypłacalności	17,61%	16,24%

Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

Od stycznia 2008 roku Bank stosuje do oceny adekwatności kapitałowej metody opracowane przez Bank. Przy wewnętrznej ocenie adekwatności kapitałowej Bank bierze pod uwagę następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko kraju oraz ryzyko rezydualne),
- ryzyko rynkowe księgi handlowej (w tym ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen akcji oraz ryzyko cen towarów),
- ryzyko płynności (w tym ryzyko niedopasowania terminów płatności, ryzyko płynności w sytuacji awaryjnej, ryzyko płynności rynku, operacyjne ryzyko płynności, ryzyko refinansowania oraz ryzyko płynności z tytułu depozytów zabezpieczających),
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej,
- ryzyko cen nieruchomości,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko inwestycji finansowych,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko zgodności,
- ryzyko strategiczne.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dla każdego ryzyka uznanego za istotne, Bank opracowuje i stosuje odpowiednie metody jego oceny i pomiaru. Bank stosuje dwa sposoby oceny ryzyka:

- ocena jakościowa – stosowana w przypadku ryzyk trudno mierzalnych lub takich, dla których kapitał nie jest skutecznym środkiem pokrywania strat (ryzyko zgodności, ryzyko płynności, ryzyko strategiczne oraz ryzyko reputacji),
- ocena ilościowa – stosowana w przypadku ryzyk, które można zmierzyć za pomocą kapitału ekonomicznego (pozostałe rodzaje ryzyka).

Docelowym sposobem pomiaru ryzyka oraz określania wynikających z niego wymogów kapitałowych są modele wartości zagrożonej (VaR) oparte na założeniach wynikających z apetytu Banku na ryzyko (poziom ufności 99,97% przy jednorocznym horyzoncie czasowym). Modele te wdrażane są w zgodzie z wytycznymi Grupy UniCredit i uzupełnione o testy warunków skrajnych lub analizy scenariuszowe. Dla tych rodzajów ryzyka, dla których metodologia nie została jeszcze ostatecznie opracowana i wdrożona, Bank stosuje metodologię przejściową (modele standardowe uzupełnione o stress testing).

W pierwszej kolejności wylicza się kapitał ekonomiczny oddzielnie dla każdego istotnego ryzyka zidentyfikowanego przez Bank, które można mierzyć ilościowo. W następnej kolejności wielkości kapitału ekonomicznego ustalone dla poszczególnych rodzajów ryzyka zostają zagregowane w jedną łączną kwotę kapitału ekonomicznego z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji. Po uwzględnieniu efektu dywersyfikacji ryzyka, łączny (zagregowany) kapitał ekonomiczny nie jest większy (równy lub mniejszy) od sumy kwot kapitału ekonomicznego ustalonych dla poszczególnych rodzajów ryzyka.

Nadwyżka kapitału ekonomicznego może być wykorzystana na pokrycie niemierzalnych ryzyk oraz stanowi dodatkowe zabezpieczenie na wypadek, gdyby w poprzednich etapach szacowania kapitału ekonomicznego nie zostały właściwie oszacowane wszystkie rodzaje ryzyka, lub gdyby macierz dywersyfikacji pomiędzy poszczególnymi ryzykami nie była precyzyjnie oszacowana.

5.10 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których dostępne są wartości rynkowe z aktywnego rynku, opiera się na podstawie rynkowych kwotowań danego instrumentu (mark-to-market).

Wycena do wartości godziwej pozagieldowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów cechujących się ograniczoną płynnością (tj. dla których wartości kwotowań rynkowych są nieosiągalne regularnie) dokonywana jest na podstawie kwotowań innych instrumentów aktywnego rynku poprzez ich replikację z wykorzystaniem szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych (mark-to-model).

Na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie wg ich metody wyceny:

- Metoda 1: wycena mark-to-market. Dotyczy wyłącznie kwotowanych papierów wartościowych;
- Metoda 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynku stopy procentowej i wymiany walut (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz niepłynnych papierów skarbowych lub banku centralnego);
- Metoda 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy instrumentów pochodnych na nieaktywnym rynku (głównie opcji na instrumenty rynków kapitałowych lub towarowych), niekwotowanych korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku

	METODA 1	METODA 2	METODA 3	RAZEM
Aktywa:	13 904 351	14 309 066	441 067	28 654 484
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	768 237	-	197 404	965 641
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 493 453	63 580	1 557 033
- Banki	-	1 287 233	63 220	1 350 453
- Klienci	-	206 220	360	206 580
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	-	-	16 735
Instrumenty zabezpieczające	-	258 688	-	258 688
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 119 379	12 556 925	180 083	25 856 387
Zobowiązania:	114 228	2 239 761	63 250	2 417 239
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	114 228	-	-	114 228
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 529 195	63 250	1 592 445
- Banki	-	1 326 959	4 069	1 331 028
- Klienci	-	202 236	59 181	261 417
Instrumenty zabezpieczające	-	710 566	-	710 566

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

	METODA 1	METODA 2	METODA 3	RAZEM
Aktywa:	18 072 804	7 642 921	393 630	26 109 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 546 026	11 359	196 594	3 753 979
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	2 340 376	67 169	2 407 545
- Banki	-	1 693 482	61 442	1 754 924
- Klienci	-	646 894	5 727	652 621
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 086	-	-	2 394 086
Instrumenty zabezpieczające	-	87 543	-	87 543
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 132 692	5 203 643	129 867	17 466 202
Zobowiązania:	981 354	1 681 082	61 443	2 723 879
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	981 354	-	-	981 354
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 530 630	61 443	1 592 073
- Banki	-	1 393 213	2 044	1 395 257
- Klienci	-	137 417	59 399	196 816
Instrumenty zabezpieczające	-	150 452	-	150 452

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu wartości godziwej instrumentów finansowych w 2010 roku, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej według Metody 3

	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	196 594	67 169	129 867	61 443
Zwiększenia, w tym:	20 704 985	23 590	120 220	18 194
Zakup	20 680 746	-	100 000	-
Przychód z instrumentów finansowych	24 239	23 590	20 220	18 194
ujęty w rachunku zysków i strat	24 239	23 590	19 268	18 194
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	952	-
Zmniejszenia, w tym:	-20 704 175	-27 179	-70 004	-16 387
Rozliczenie / wykup	-530 884	-1 800	-21 000	-6 254
Sprzedaż	-20 172 354	-	-49 004	-
Strata z instrumentów finansowych	-937	-25 379	-	-10 133
ujęta w rachunku zysków i strat	-937	-25 379	-	-10 133
Stan na koniec okresu	197 404	63 580	180 083	63 250
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-62	13 242	11 910	-16 596
ujęty w pozycji "Wynik z tytułu odsetek"	203	-	11 149	-
ujęty w pozycji "Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu"	-265	13 242	-	-16 596
ujęty w pozycji "Kapitał z aktualizacji wyceny"	-	-	761	-

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej według Metody 3 na dzień 31 grudnia 2010 roku jest nieznaczący.

W przypadku instrumentów dłużnych narażonych na ryzyko spreadu kredytowego wrażliwość ekspozycji na zmianę spreadu o 1bp wynoszą odpowiednio 4,2 tys. zł wpływu na wynik z rachunku zysków i strat oraz 27,5 tys. zł wpływu na ujęcie w kapitale własnym.

Natomiast w przypadku instrumentów pochodnych wycenianych Metodą 3, transakcje zawierane są z ich jednoczesnym zamknięciem back-to-back na rynku międzybankowym, przez co pozostają bez wpływu na prezentowane wyniki.

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie zaspokojone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi lecz nie powiązanymi stronami transakcji.

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową. Dotyczy to w szczególności gotówki i środków pieniężnych, bieżących należności i zobowiązań, innych aktywów i pasywów.

Dla kredytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę na ryzyko kredytowe oraz bieżącą marżę ze sprzedaży (z uwzględnieniem dochodów z prowizji) dla danej grupy produktowej kredytu. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych na daną datę bilansową stopą rynkową wolną od ryzyka jako, iż średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość godziwa kredytu na inwestycję centralną prezentowana jest netto wraz z wartością godziwą finansującego go kredytu refinansowego z NBP. W wartościach brutto korekta do wartości godziwej wynosi 90 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 83 mln zł dla kredytu refinansowego (na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa wynosi 178 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 165 mln zł dla kredytu refinansowego).

Dla zaangażowań niekontrolujących Grupy, dla których nie są dostępne ceny pochodzące z aktywnego rynku, wartości rynkowe są nieosiągalne. Dla tych zaangażowań wartość bilansowa została przyjęta w poniższej tabeli jako wartość godziwa. W skład zaangażowań niekontrolujących Grupy wchodzi spółki związane z sektorem finansowym, spółki objęte w ramach restrukturyzacji długów, oraz pozostałe spółki związane z sektorem finansowym. Uczestnictwo kapitałowe w tych spółkach jest związane z korzystaniem z infrastruktury finansowo-bankowej oraz obsługą kart płatniczych, w tym: BIK S.A., GPW S.A. i MasterCard. Zaangażowania Banku w tych spółkach należą do inwestycji długoterminowych i na chwilę obecną Bank nie posiada planów co do ich sprzedaży.

31.12.2010	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ZWYŻKA/ZNIŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PONAD WARTOŚĆ BILANSOWĄ
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 969 104	5 969 104	-
Należności od banków	6 258 811	6 258 662	-149
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	965 641	965 641	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 557 033	1 557 033	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	16 735	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	77 803 954	76 641 713	-1 162 241
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 038 975	3 038 975	-
Instrumenty zabezpieczające	258 688	87 573	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	25 856 387	25 856 387	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 542 058	4 555 968	13 910
Inwestycje w jednostki podporządkowane	214 616	214 616	-
Razem	126 482 002	125 162 407	-1 148 480

(*) W tym weksle uprawione do redyskonta w Banku Centralnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2009	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ZWYŻKA/ZNIŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PONAD WARTOŚĆ BILANSOWĄ
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 620 329	9 620 329	-
Należności od banków	7 202 675	7 201 419	-1 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 753 979	3 753 979	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 407 545	2 407 545	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 086	2 394 086	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	76 380 219	75 103 538	-1 276 681
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 103 477	3 103 477	-
Instrumenty zabezpieczające	87 543	87 543	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 466 202	17 466 202	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 807 823	3 796 199	-11 624
Inwestycje w jednostki podporządkowane	239 949	239 949	-
Razem	126 463 827	125 174 266	-1 289 561

(*) W tym weksle uprawione do redyskonta w Banku Centralnym.

Zaprezentowana wartość godziwa aktywów i zobowiązań Open Joint Stock Company UniCredit Bank jest równa ich wartości bilansowej. Ze względu na niedostępność wiarygodnych parametrów dla tego rynku wartość godziwa nie została wyliczona.

Dla depozytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment przyjęcia depozytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów terminowych jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. W przypadku, gdy wartość bilansowa jest niższa od wartości nominalnej a depozyt terminowy mógłby zostać zerwany przed terminem zapadalności, za wartość godziwą przyjęto jego wartość nominalną. W przypadku depozytów bieżących za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową.

W wartości przyjętych przez Grupę depozytów korekta z wartości bilansowej do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi plus 7 800 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku plus 580 tys. zł) dla depozytów przyjętych od klientów oraz plus 3 583 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku plus 3 107 tys. zł) dla depozytów przyjętych od banków.

Wartość godziwa depozytów została wyznaczona w oparciu o ich kontraktowe daty zapadalności.

Dla zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych korekta do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi minus 14 017 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku minus 36 202 tys. zł).

Dla pozostałych zobowiązań finansowych Grupa uznaje, że wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

Wycena mark-to-model instrumentów dłużnych opiera się na metodzie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie stawek odpowiednich rynków (zależnie od specyfikacji w emisji). Do dyskontowania ustalonych przepływów jak również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku lub emitenta (z uwzględnieniem odpowiedniego spreadu kredytowego).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

6. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze świadczone są na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe. Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

W 2010 r. Bank pozyskał nowych klientów z segmentu funduszy inwestycyjnych oraz firm ubezpieczeniowych, zagranicznych banków oraz firm inwestycyjnych będących zdanymi członkami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, dla których pełni funkcję uczestnika rozliczającego. Bank utrzymał pozycję lidera obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

W corocznych rankingach renomowanych periodyków branżowych Global Custodian Magazine i Global Investor Magazine za 2010 r. działalność powiernicza Banku Pekao S.A. została nagrodzona wysokimi ocenami: Top Rated for Leading Clients i Top Rated for Cross – Border Non – Affiliate Clients.

Na dzień 31.12.2010 roku Bank prowadził 4 242 rachunków papierów wartościowych (na dzień 31.12.2009 roku 4 125 rachunków).

7. Działalność maklerska

Grupa Banku Pekao S.A. zapewnia szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez specjalistyczną jednostkę organizacyjną Banku - Dom Maklerski Pekao oraz za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A..

Dom Maklerski Pekao jest specjalistyczną jednostką organizacyjną Banku, dedykowaną do sprzedaży produktów rynku kapitałowego. Ścisłe współpracuje z CDM Pekao SA przy realizacji przedsięwzięć przeprowadzanych na rynku pierwotnym oraz na innych płaszczyznach aktywności rynkowej obu podmiotów.

Zadaniem jednostki jest dostarczanie inwestorom najwyższej jakości usług maklerskich. Kompleksowa oferta gwarantuje Klientom możliwość inwestowania na rynku akcji, derywatów (finansowe kontrakty terminowe i opcje), obligacji, a także rynku niepublicznym.

Dom Maklerski Pekao jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, akcjonariuszem BondSpot.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. jest najdłużej działającym domem maklerskim na polskim rynku kapitałowym.

Zadaniem podmiotu jest obsługa rachunków inwestycyjnych oraz rachunków instrumentów finansowych. Oferta umożliwia inwestowanie m.in. w akcje, obligacje skarbowe i korporacyjne, certyfikaty, ETF oraz na rynku instrumentów pochodnych.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz podlega jej nadzorowi.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Instrumenty finansowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych bądź przechowywanych w formie dokumentu na dzień 31.12.2010

	ILOŚCIOWO (W SZTUKACH)	WARTOŚCIOWO
Dom Maklerski Pekao		
Instrumenty kapitałowe i prawa do nich	926 037 495	4 157 666
Instrumenty dłużne i prawa do nich	5 671 099	213 965
Towary i prawa do nich	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.		
Instrumenty kapitałowe i prawa do nich	10 780 089 788	40 466 257
Instrumenty dłużne i prawa do nich	11 155 191	1 794 790
Towary i prawa do nich	-	-

Informacja o środkach pieniężnych klientów na rachunkach maklerskich na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLERSKI PEKAO	CENTRALNY DOM MAKLERSKI PEKAO S.A.
Ulokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa	-	-
Zdeponowane na rachunkach pieniężnych w biurze maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	217 458	899 040
Przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozrachunki z bankami prowadzącymi działalność maklerską, domami maklerskimi i towarowymi domami maklerskimi na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLERSKI PEKAO	CENTRALNY DOM MAKLERSKI PEKAO S.A.
Należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	14 539	57 769
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	14 539	55 530
BondSpot	-	-
NewConnect	-	2 239
Należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-	-
Należności z tytułu reprezentacji innych banków, prowadzących działalność maklerską, oraz domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	-	-
Należności z tytułu afiliacji	-	-
Należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	-	-
Razem należności	14 539	57 769
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	17 684	56 856
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	17 684	52 812
BondSpot	-	1 497
NewConnect	-	2 547
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-	-
Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych banków, prowadzących działalność maklerską, oraz domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania z tytułu afiliacji	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	-	-
Razem zobowiązania	17 684	56 856

Rozrachunki z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych i giełdowymi izbami rozrachunkowymi na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLERSKI PEKAO	CENTRALNY DOM MAKLERSKI PEKAO S.A.
Należności z funduszu rozliczeniowego	13 905	14 815
Należności z funduszu rekompensat	29	5 175
Razem należności	13 934	19 990
Zobowiązania wobec funduszu rozliczeniowego	-	-
Zobowiązania wobec funduszu rekompensat	-	-
Razem zobowiązania	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozrachunki z podmiotami prowadzącymi regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLESKI PEKAO	CENTRALNY DOM MAKLESKI PEKAO S.A.
Należności od Giełdy Papierów Wartościowych S.A.	-	-
Należności od BondSpot	-	-
Razem należności	-	-
Zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych S.A.	185	854
Zobowiązania wobec BondSpot	1	1
Razem zobowiązania	186	855

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezentacja informacji według segmentów branżowych oparta jest o stosowany model zarządczy, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Model zarządczy w obszarze budżetowania i monitorowania wyników segmentów obejmuje wszystkie składowe rachunku zysków i strat do poziomu zysku brutto. Oznacza to, że poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością (zarówno koszty bezpośrednie, jak i koszty alokowane, zgodnie z przyjętym modelem alokacji), a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy segmentami Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, bankowością korporacyjną i inwestycyjną a obszarem Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe, wyceniane są w oparciu o ceny rynkowe dla danej waluty oraz termin wymagalności / zapadalności z uwzględnieniem marż płynnościowych.

Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowości Detalicznej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów z obszaru Bankowości Prywatnej), małych i mikro firm o obrotach rocznych do 10 mln zł oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowości Prywatnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi najbardziej zamożnych klientów indywidualnych,
- Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, w tym dochody z działalności windykacyjnej, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w 2010 roku.

	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ PRYWATNA	DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA I BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE(*)	GRUPA RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody odsetkowe zewnętrzne	2 481 223	30 359	3 618 624	270 779	150 230	6 551 215
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-956 108	-220 723	-1 269 163	-122 010	120 463	-2 447 541
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 525 115	-190 364	2 349 461	148 769	270 693	4 103 674
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 814 223	251 340	1 742 724	-	-3 808 287	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 182 455	-21 987	-2 562 778	-	3 767 220	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	631 768	229 353	-820 054	-	-41 067	-
Przychody z tyt. dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	59 068	-	-	-	17 090	76 158
Wynik z tytułu odsetek	2 215 951	38 989	1 529 407	148 769	246 716	4 179 832
Wynik pozaodsetkowy	1 964 993	38 619	928 249	47 610	58 711	3 038 182
Dochody z działalności operacyjnej	4 180 944	77 608	2 457 656	196 379	305 427	7 218 014
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 147 896	-19 454	-280 177	-39 145	-463 629	-1 950 301
Pozostałe koszty administracyjne	-1 497 065	-27 819	-402 628	-39 023	659 391	-1 307 144
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-148 513	-408	-20 629	-12 502	-209 659	-391 711
Koszty działalności operacyjnej	-2 793 474	-47 681	-703 434	-90 670	-13 897	-3 649 156
Zysk operacyjny	1 387 470	29 927	1 754 222	105 709	291 530	3 568 858
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	831	-	-22 761	-	-28 744	-50 674
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-431 443	3 047	-56 207	-52 041	-1 284	-537 928
Zysk z działalności inwestycyjnej	10	-	115 571	354	5 321	121 256
Zysk brutto	956 868	32 974	1 790 825	54 022	266 823	3 101 512
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						-554 116
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)				-17 057		-17 057
Zysk netto				36 965		2 530 339
Przypadający na akcjonariuszy Banku						2 525 234
Przypadający na udziały mniejszości						5 105
Aktywa alokowane	35 626 719	591 114	92 588 005	3 209 276	-3 965 063	128 050 051
Aktywa niealokowane						6 039 835
Aktywa ogółem						134 089 886
Pasywa alokowane	53 566 394	6 586 468	52 520 479	2 847 921	-5 299 798	110 221 464
Pasywa niealokowane						23 868 422
Pasywa ogółem						134 089 886

(*) z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w 2009 roku.

	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ PRYWATNA	DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA I BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE(*)	GRUPA RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody odsetkowe zewnętrzne	2 459 037	37 328	3 820 320	340 908	90 332	6 747 925
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-1 158 241	-293 041	-1 499 066	-135 729	140 438	-2 945 639
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 300 796	-255 713	2 321 254	205 179	230 770	3 802 286
Przychody odsetkowe wewnętrzne	2 204 304	328 676	2 072 657	-	-4 605 637	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 263 037	-28 387	-2 997 694	-	4 289 118	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	941 267	300 289	-925 037	-	-316 519	-
Przychody z tyt. dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	49 119	-	-	-	16 062	65 181
Wynik z tytułu odsetek	2 291 182	44 576	1 396 217	205 179	-69 687	3 867 467
Wynik pozaodsetkowy	1 926 850	34 030	1 109 003	45 154	70 077	3 185 114
Dochody z działalności operacyjnej	4 218 032	78 606	2 505 220	250 333	390	7 052 581
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 083 165	-18 828	-266 145	-39 370	-448 833	-1 856 341
Pozostałe koszty administracyjne	-1 624 999	-32 747	-389 739	-43 540	713 110	-1 377 915
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-148 813	-329	-17 851	-15 785	-255 756	-438 534
Koszty działalności operacyjnej	-2 856 977	-51 904	-673 735	-98 695	8 521	-3 672 790
Zysk operacyjny	1 361 055	26 702	1 831 485	151 638	8 911	3 379 791
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-820	-	1 016	-	966	1 162
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-292 514	3 273	-155 894	-117 713	28 191	-534 657
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 147	-	15 118	-558	134 477	151 184
Zysk brutto	1 069 868	29 975	1 691 725	33 367	172 545	2 997 480
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						-557 548
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)				-18 587		-18 587
Zysk netto				14 780		2 421 345
Przypadający na akcjonariuszy Banku						2 411 735
Przypadający na udziały mniejszości						9 610
Aktywa alokowane	31 848 351	623 195	91 330 207	-	-2 738 225	121 063 528
Aktywa niealokowane						9 552 526
Aktywa ogółem						130 616 054
Pasywa alokowane	50 458 146	7 201 297	55 117 150	-	-3 473 229	109 303 364
Pasywa niealokowane						21 312 690
Pasywa ogółem						130 616 054

(*) z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W modelu zarządczym przyjęto założenie budżetowania i monitorowania linii biznesowych do poziomu dochodów ogółem. Koszty zarządzane są centralnie poprzez dedykowane jednostki i nie są alokowane do poszczególnych linii biznesowych.

Segmenty geograficzne

Działalność operacyjna Grupy Pekao S.A. skoncentrowana jest na rynku polskim poprzez sieć oddziałów Banku Pekao S.A. i spółek Grupy.

Poza Polską działalność Grupy prowadzona jest w następujących krajach:

Ukraina – poprzez spółki zależne Banku Pekao S.A.

Francja – poprzez oddział Banku Pekao S.A. w Paryżu.

Wyniki Grupy osiągane z działalności poprzez Oddział Banku Pekao S.A. w Paryżu są nieistotne w porównaniu do wyników całej Grupy.

Poniższa tabela prezentuje informacje o działalności operacyjnej Grupy według segmentów geograficznych:

	POLSKA	UKRAINA (DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA)	RAZEM GRUPA
2010			
Dochody zewnętrzne	2 488 269	36 965	2 525 234
Aktywa segmentu	130 880 610	3 209 276	134 089 886
2009			
Dochody zewnętrzne	2 396 955	14 780	2 411 735
Aktywa segmentu	127 509 222	3 106 832	130 616 054

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2010	2009
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	5 181 603	5 362 366
Z tytułu lokat w innych bankach	162 294	195 537
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	51 337	40 356
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	1 050 612	875 481
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	71 256	106 573
Z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34 113	167 612
Razem	6 551 215	6 747 925

Przychody odsetkowe za 2010 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości, w wysokości 226 333 tys. zł (w 2009 roku 205 278 tys. zł).

Całkowita kwota przychodów odsetkowych za 2010 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 3 718 330 tys. zł (w 2009 roku 3 870 212 tys. zł).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Koszty z tytułu odsetek

	2010	2009
Z tytułu depozytów klientów	-2 109 110	-2 413 242
Z tytułu depozytów innych banków	-59 741	-105 245
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-54 061	-128 357
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-147 629	-229 065
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-77 000	-69 730
Razem	-2 447 541	-2 945 639

Kwota kosztów odsetkowych za 2010 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 2 203 336 tys. zł (w 2009 roku 2 698 210 tys. zł).

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2010	2009
Z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz zleceń płatniczych	838 656	918 398
Z tytułu kart płatniczych	780 746	770 652
Z tytułu kredytów i pożyczek	449 570	390 823
Z tytułu usług akwizycyjnych	299 934	253 122
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	159 506	127 206
Z działalności powierniczej	52 784	46 196
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	70 474	76 145
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	53 077	48 649
Pozostałe	91 546	84 966
Razem	2 796 293	2 716 157

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2010	2009
Z tytułu kart płatniczych	-341 659	-341 124
Z tytułu przelewów i przekazów	-23 877	-25 434
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-22 590	-22 817
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-7 421	-6 592
Z działalności powierniczej	-7 294	-4 981
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-3 924	-3 999
Z tytułu usług pośrednictwa	-384	-3 100
Pozostałe	-21 116	-19 517
Razem	-428 265	-427 564

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

11. Przychody z tytułu dywidend

	2010	2009
Od emitentów papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	7 889	7 105
Razem	7 889	7 105

12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	2010	2009
Wynik z wymiany	575 218	732 986
Wynik z instrumentów pochodnych	-3 922	-34 423
Wynik z papierów wartościowych	12 920	53 320
Razem	584 216	751 883

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2010 roku wyniosła 4 024 tys. zł (odpowiednio w 2009 roku 5 510 tys. zł).

13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2010	2009
Instrumenty dłużne	13 952	54 558
Razem	13 952	54 558

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

14. Zyski (straty) na sprzedaży

Zrealizowane zyski

	2010	2009
Kredyty i inne należności finansowe	7 044	2 816
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	114 693	23 802
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe /*	6 934	79 671
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	303	842
Razem	128 974	107 131

<i>*/ w tym zysk ze sprzedaży akcji MasterCard</i>	-	68 714
--	---	--------

Zrealizowane straty

	2010	2009
Kredyty i inne należności finansowe	-	-232
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-	-5 581
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe	-	-39
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-1 371	-760
Razem	-1 371	-6 612

Zrealizowany zysk netto	127 603	100 519
--------------------------------	----------------	----------------

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2010 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 132 013 tys. złotych (zwyżka), w 2009 roku 81 261 tys. złotych (zwyżka).

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych odniesiona w 2010 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy wyniosła 114 693 tys. złotych (zysk), w 2009 roku 29 139 tys. złotych (zysk).

15. Ogólne koszty administracyjne

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	2010	2009
Wynagrodzenia	-1 661 867	-1 573 016
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-283 095	-279 247
Koszty programów emerytalnych z tytułu programów określonych składek	-1 725	-1 576
Koszty płatności w formie akcji własnych	-3 614	-2 502
Razem	-1 950 301	-1 856 341

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Pozostałe koszty administracyjne

	2010	2009
Koszty rzeczowe	-1 216 346	-1 281 863
Podatki i opłaty	-38 177	-39 790
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-39 156	-45 566
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-20 670	-21 100
Razem	-1 314 349	-1 388 319

Razem ogólne koszty administracyjne	-3 264 650	-3 244 660
--	-------------------	-------------------

16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
Czynsze i inne przychody uboczne	36 531	53 122
Opłaty związane z ubezpieczeniem kredytów	28 453	22 143
Odzyskane koszty windykacji	14 691	10 293
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6 306	14 850
Refundacja kosztów administracyjnych	7 205	10 404
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	2 964	93
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	6 939	1 712
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	508	6 130
Zysk na sprzedaży pozostałych aktywów	2 807	5 332
Pozostałe	58 020	50 749
Razem	164 424	174 828

Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-19 236	-19 056
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-6 462	-7 448
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	-2 543	-12 509
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spomych	-4 778	-3 381
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-18 210	-5 908
Strata na sprzedaży pozostałych aktywów	-182	-249
Pozostałe	-46 599	-39 571
Razem	-98 010	-88 122

Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66 414	86 706
--	---------------	---------------

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

17. Utrata wartości

2010	STAN NA POCZATEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPŁYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(**)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	78 245	4 862	5 890	-	-2 742	-9 256	76 999	-2 120
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 793	-	480	-	-	-4 793	480	-
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 193 778	1 189 034	122 191	-452 985	-660 548	-339 593	4 051 877	-528 486
Należności z tytułu leasingu finansowego	167 514	69 948	805	-8 694	-47 751	-28	181 794	-22 197
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 280	-	464	-4 804	-	-2 459	481	-
Utrata wartości zobowiązań pozabilansowych	103 251	51 453	237	-	-58 185	-256	96 500	6 732
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	4 554 861	1 315 297	130 067	-466 483	-769 226	-356 385	4 408 131	-546 071
Utrata wartości pozostałych aktywów:								
Inwestycji w jednostki podporządkowane	3 759	-	28	-	-	-	3 787	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	12 863	238	-	-	-2 451	-1 335	9 315	2 213
Nieruchomości inwestycyjnych	4 352	-	-	-	-3 706	-96	550	3 706
Pozostałych	108 300	2 543	187	-678	-6 939	-8 366	95 047	4 396
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	140 235	2 781	215	-678	-13 096	-9 797	119 660	10 315
Razem	4 695 096	1 318 078	130 282	-467 161	-782 322	-366 182	4 527 791	-535 756

(*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami

(**) Pozycja rachunku zysków i strat „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe” zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -546 071 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 8 143 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -537 928 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	STAN NA POZATEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPŁYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(***)
		UTWORZENIE ODPISÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPISÓW	INNE (*)		
Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	100 797	8 106	5 257	-	-8 947	-26 968	78 245	841
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (**)	71 831	-	-	-	-	-67 038	4 793	-
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 921 575	1 230 951	265 131	-335 250	-689 379	-199 250	4 193 778	-541 572
Należności z tytułu leasingu finansowego	184 309	66 268	-	-55 104	-27 715	-244	167 514	-38 553
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 933	-	-	-	-	-11 653	7 280	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	121	-	5	-	-126	-	-	126
Utrata wartości zobowiązań pozabilansowych	140 661	52 232	6 115	-	-88 634	-7 123	103 251	36 402
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	4 438 227	1 357 557	276 508	-390 354	-814 801	-312 276	4 554 861	-542 756
Utrata wartości pozostałych aktywów:								
Inwestycji w jednostki podporządkowane	3 786	-	-	-	-	-27	3 759	-
Wartości niematerialnych	11 212	-	-	-	-	-251	10 961	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	11 212	-	-	-	-	-251	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	14 401	57	297	-	-	-1 892	12 863	-57
Nieruchomości inwestycyjnych	9 979	-	-	-	-	-5 627	4 352	-
Pozostałych	144 382	12 509	103 804	-31 566	-1 712	-119 117	108 300	-10 797
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	183 760	12 566	104 101	-31 566	-1 712	-126 914	140 235	-10 854
Razem	4 621 987	1 370 123	380 609	-421 920	-816 513	-439 190	4 695 096	-553 610

(*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami

(**) Kwota -67 038 tys. zł została reklasyfikowana do pozycji „Należności od klientów i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”.

(***) Pozycja rachunku zysków i strat „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe” zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -542 756 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 8 225 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -534 531 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

18. Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych

Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	2010	2009
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	837	-4 279
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	58 216	53 313
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	8 392	8 684
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	304	423
Central Poland Fund LLC	520	-65
Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	68 269	58 076
Razem zyski (straty) z jednostek podporządkowanych	68 269	58 076

19. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe Grupy Kapitałowej za rok 2010 w kwocie 571 173 tys. złotych składa się z :

- obciążenia podatkowego dotyczącego działalności kontynuowanej w wysokości 554 116 tys. złotych,
- obciążenia podatkowego dotyczącego działalności zaniechanej w wysokości 17 057 tys. złotych.

Poniższe noty objaśniające prezentują rozbięcie składników obciążenia wyniku brutto Grupy zarówno dla działalności kontynuowanej jak i zaniechanej.

Uzgodnienie pomiędzy podatkiem obliczonym jako iloczyn wyniku finansowego brutto i obowiązującej stawki podatkowej a rzeczywistym obciążeniem podatkowym wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

	2010	2009
Wynik finansowy brutto	3 101 512	2 997 480
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	589 287	569 521
Różnice trwałe:	-18 114	6 614
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-47 137	-19 858
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	29 041	17 854
Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z jurysdykcją innych państw	268	2 422
Wpływ rozliczonych strat podatkowych	-580	-1 759
Ulgi podatkowe nieujęte w rachunku zysków i strat	319	1 498
Pozostałe	-25	6 457
Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym	571 173	576 135

Zastosowana stawka podatkowa 19% jest obowiązującą w Polsce stawką podatku dochodowego od osób prawnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym

	2010	2009
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	-800 748	-635 073
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-790 722	-633 594
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-741	11 152
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-9 285	-12 631
Odroczony podatek dochodowy	229 575	58 938
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	229 575	58 938
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-571 173	-576 135
KAPITAŁY WŁASNE		
Odroczony podatek dochodowy	15 496	17 572
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitych dochodów :		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-12 838	28 649
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-3 186	-11 630
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-4	553
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	31 524	-
Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów	15 496	17 572
Razem obciążenie	-555 677	-558 563

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego Grupy Kapitałowej według stanu 31.12.2010 roku w kwocie 15 937 tys. złotych składa się z:

- rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącej działalności kontynuowanej w wysokości 736 tys. złotych
- rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącej działalności zaniechanej w wysokości 15 201 tys. złotych

Aktywo z tytułu podatku odroczonego Grupy Kapitałowej według stanu 31.12.2010 roku w kwocie 721 981 tys. złotych dotyczy w całości działalności kontynuowanej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2010 ROKU									
	STAN NA POZĄTEK OKRESU			ZMIANY ODNOSZONE NA		ZMIANA Z TYTUŁU ZMIAN W ZAKRESIE KONSOLIDACJI ORAZ INNE		STAN NA KONIEC OKRESU		
	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH
REZERWA NA PODATEK ODROCZONY										
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	25 546	25 546	-	-294	-	-43	-	25 209	25 209	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	182 222	182 222	-	-50 429	-	-	-	131 793	131 793	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	340 762	340 762	-	-163 541	5 893	-	-	183 114	177 221	5 893
Amortyzacja przyspieszona	118 938	118 938	-	309	-	312	-	119 559	119 559	-
Ulga inwestycyjna	8 827	8 827	-	-634	-	-	-	8 193	8 193	-
Inne	27 338	27 338	-	1 702	-	-761	-	28 279	28 279	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	703 633	703 633	-	-212 887	5 893	-492	-	496 147	490 254	5 893
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO										
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	190	190	-	-201	-	11	-	-	-	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	183 167	183 167	-	-55 648	-	-	-	127 519	127 519	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	312 722	301 926	10 796	-6 015	21 389	167	-	328 263	296 078	32 185
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	114 155	114 155	-	-7 689	-	-31	-	106 435	106 435	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	335 123	335 123	-	21 300	-	499	-	356 922	356 922	-
Rezerwy na koszty osobowe	66 622	66 622	-	25 935	-	-30	-	92 527	92 527	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	22 196	22 196	-	-6 390	-	31	-	15 837	15 837	-
Strata z lat ubiegłych	1 100	1 100	-	1 121	-	44	-	2 265	2 265	-
Inne	127 999	127 999	-	44 275	-	148	-	172 423	172 423	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 163 274	1 152 478	10 796	16 688	21 389	839	-	1 202 191	1 170 006	32 185
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	229 575	15 496	1 331	X	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	462 147	451 351	10 796	X	X	X	X	721 981	694 785	27 196
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 505	2 505	-	X	X	X	X	15 937	15 033	904

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2009 ROKU									
	STAN NA POZĄTEK OKRESU			ZMIANY ODNOSZONE NA		ZMIANA Z TYTUŁU ZMIAN W ZAKRESIE KONSOLIDACJI ORAZ INNE		STAN NA KONIEC OKRESU		
	RAZEM PODATEK ODROZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RAZEM PODATEK ODROZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH
REZERWA NA PODATEK ODROZONY										
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	93 337	93 337	-	-67 583	-	-208	-	25 546	25 546	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	255 744	255 744	-	-73 522	-	-	-	182 222	182 222	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	470 692	463 917	6 776	-123 155	-6 776	-	-	340 762	340 762	-
Amortyzacja przyspieszona	114 962	114 962	-	4 270	-	-294	-	118 938	118 938	-
Ulga inwestycyjna	24 352	24 352	-	-15 525	-	-	-	8 827	8 827	-
Inne	15 327	15 327	-	13 370	-	-1 359	-	27 338	27 338	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	974 414	967 639	6 776	-262 145	-6 776	-1 861	-	703 633	703 633	-
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO										
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	185	185	-	15	-	-10	-	190	190	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	255 225	255 225	-	-72 183	-	125	-	183 167	183 167	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	499 583	499 583	-	-197 448	10 796	-209	-	312 722	301 926	10 796
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	120 387	120 387	-	-6 282	-	50	-	114 155	114 155	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	359 653	359 653	-	-24 331	-	-199	-	335 123	335 123	-
Rezerwy na koszty osobowe	68 090	68 090	-	-1 550	-	82	-	66 622	66 622	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	19 434	19 434	-	2 195	-	567	-	22 196	22 196	-
Strata z lat ubiegłych	167	167	-	1 038	-	-105	-	1 100	1 100	-
Inne	32 854	32 854	-	95 339	-	-194	-	127 999	127 999	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 355 578	1 355 578	-	-203 207	10 796	107	-	1 163 274	1 152 478	10 796
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	58 938	17 572	1 968	-	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	383 711	390 498	-6 787	X	X	X	X	462 147	451 351	10 796
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 547	2 558	-11	X	X	X	X	2 505	2 505	

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze spełnieniem warunków kontrolowania terminów odwracania się różnic przejściowych i występowaniem prawdopodobieństwa, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz data wygaśnięcia poniższych różnic przejściowych przedstawione są w tabeli poniżej.

ROK WYGAŚNIĘCIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	KWOTA RÓŻNIC NA 31.12.2010	KWOTA RÓŻNIC NA 31.12.2009
2010	-	-
2011	1 736	4 245
2012	2 520	2 520
2013	-	-
2014	-	-
2015	-	-
Bezterminowo	33 111	33 111
Razem	37 367	39 876

20. Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk przypadający na jedną akcję

	2010	2009
Zysk netto	2 525 234	2 411 735
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 352 988	262 237 721
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	9,63	9,20

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W Grupie występują instrumenty rozładniające w postaci obligacji zamiennych na akcje. Dla celów wyliczenia zakłada się, że zostaną one zamienione na akcje.

	2010	2009
Zysk netto	2 525 234	2 411 735
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 352 988	262 237 721
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	85 877	5 312
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 438 865	262 243 033
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	9,62	9,20

21. Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Dywidendy oraz pozostałe wypłaty na rzecz akcjonariuszy są ujmowane bezpośrednio w kapitałach. Zobowiązanie z tytułu dywidendy nie jest wykazywane do czasu kiedy jednostka nie ma obowiązku wypłaty dywidendy, tj. do czasu zatwierdzenia wypłaty.

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A. przedłożył Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do rozpatrzenia propozycję wypłaty dywidendy za 2010 rok w wysokości 6,80 zł na jedną akcję.

Ostateczna wypłata dywidendy podlega akceptacji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

22. Kasa, należności od Banku Centralnego

	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka	2 471 939	2 258 805
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 495 458	7 359 850
Odsetki	314	274
Inne środki	1 393	1 400
Razem	5 969 104	9 620 329

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli wynoszącej na dzień 31 grudnia 2010 roku 3,75. Na dzień 31 grudnia 2009 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 3,75.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

23. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące i depozyty overnight	2 992 440	3 317 570
Lokaty międzybankowe	1 378 647	201 698
Kredyty i pożyczki	1 374 329	822 449
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	250 133	1 471 910
Dłużne papiery wartościowe	291 622	1 275 560
Należności w drodze	28 331	172 743
Odsetki	20 308	18 990
Razem brutto	6 335 810	7 280 920
Odpisy aktualizujące wartość należności	-76 999	-78 245
Razem netto	6 258 811	7 202 675

Należności od banków według struktury jakościowej

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od banków, w tym:		
należności brutto bez utraty wartości	6 252 451	7 197 966
należności brutto z utratą wartości	83 359	82 954
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-55 024	-54 985
odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	-21 975	-23 260
Razem	6 258 811	7 202 675

(*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana.

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od banków, w tym:		
do 1 miesiąca	5 369 210	5 150 553
od 1 do 3 miesięcy	1 347	51 551
od 3 miesięcy do 1 roku	838 225	1 030 357
od 1 do 5 lat	65 962	874 059
powyżej 5 lat	40 758	155 410
Odsetki	20 308	18 990
Razem brutto	6 335 810	7 280 920
Odpisy aktualizujące wartość należności	-76 999	-78 245
Razem netto	6 258 811	7 202 675

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności od banków według walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	1 417 026	3 507 448
CHF	117 204	7 948
EUR	4 366 380	2 098 512
USD	174 382	1 334 799
Pozostałe waluty	183 819	253 968
Razem	6 258 811	7 202 675

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2010 i 2009 prezentowane są w Nocie 17.

24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

31.12.2010	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	768 237	114 228
bony skarbowe	100 752	-
obligacje skarbowe	667 485	114 228
Papiery wartościowe emitowane przez banki	197 404	-
Razem	965 641	114 228
w tym:		
kwotowane	768 237	114 228
nie kwotowane	197 404	-

31.12.2009	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	3 557 385	981 354
bony skarbowe	367 134	-
obligacje skarbowe	3 190 251	981 354
Papiery wartościowe emitowane przez banki	196 594	-
Razem	3 753 979	981 354
w tym:		
kwotowane	3 546 025	981 354
nie kwotowane	207 954	-

Aktywa / zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według terminów wymagalności

31.12.2010	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	959	-
od 1 do 3 miesięcy	236 845	-
od 3 miesięcy do 1 roku	574 172	-
od 1 do 5 lat	139 139	104 280
powyżej 5 lat	14 526	9 948
Razem	965 641	114 228

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2009	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	2 765	-
od 1 do 3 miesięcy	842 989	-
od 3 miesięcy do 1 roku	1 639 015	-
od 1 do 5 lat	544 499	498 978
powyżej 5 lat	724 711	482 376
Razem	3 753 979	981 354

25. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

Instrumenty pochodne stosowane przez Grupę

W ramach swojej działalności Grupa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Grupę stanowią kontrakty pozagiełdowe (tzw. over-the-counter). Nieznaczną część instrumentów pochodnych stanowią kontrakty zawierane na regulowanych rynkach giełdowych (głównie kontrakty futures).

Pochodne transakcje walutowe wymiany stanowią zobowiązanie bądź prawo do zakupu lub sprzedaży waluty zagranicznej i krajowej. Terminowe operacje wymiany walutowej (operacje typu forward) oparte są na określonym w momencie zawarcia kursie waluty na określoną datę w przyszłości. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

Transakcje swap walutowy są kombinacją wymiany określonych walut na datę spot oraz transakcji odwrotnej na datę forward, przy czym odpowiednie kursy wymiany są ustalone z góry w momencie zawarcia kontraktu. Przy rozliczaniu tych transakcji następuje przepływ środków. Transakcje swap walutowy są zawierane głównie w procesie zarządzania płynnością walutową Grupy. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

Opcje walutowe z dostawą są kontraktami, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do nabycia (przy opcji call) bądź sprzedaży (przy opcji put) w określonym momencie w przyszłości, lub w określonym przedziale czasu, przewidzianej kontraktem sumy walut po określonym w momencie zawarcia opcji kursie.

W przypadku opcji rozliczanych netto, nabywca po uzyskaniu prawa otrzymuje kwotę w wysokości iloczynu sumy waluty i różnicy między bieżącym kursem rynkowym a kursem ustalonym przy zawarciu transakcji.

Opcje barierowe z jedną barierą to opcje, w których nabywane prawo jest prawem warunkowym zależnym od zdarzenia w określonym z góry przedziale czasowym polegającego na wzroście kursu powyżej ustalonego w dniu transakcji poziomu bariery (zdarzenie UP) lub zdarzenia spadku kursu poniżej bariery (zdarzenie DOWN). Dla bariery typu „wejście” (IN) po zajściu ustalonego zdarzenia warunku prawo warunkowe staje się prawem bezwarunkowym natomiast dla bariery typu „wyjścia” (OUT) po zajściu ustalonego zdarzenia prawo wygasa.

Opcje walutowe wyceniane są w oparciu o model wyceny opcji Garmana-Kohlhagena (a w przypadku opcji barierowych i azjatyckich w oparciu o tzw. rozszerzony model Garmana-Kohlhagena). Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji plain vanilla at-the-money oraz spreadów dla opcji out-of-the money i in-the-money (volatility smile) na standardowe terminy.

Instrumenty pochodne dotyczące stóp procentowych, pozwalają Grupie i jej klientom przenosić, modyfikować lub ograniczać ryzyko stóp procentowych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje swap stóp procentowych (IRS) to kontrakty, w których kontrahenci wymieniają między sobą strumienie płatności odsetkowych naliczane od określonej w kontrakcie nominalnej kwoty waluty instrumentu bazowego. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie odpowiednich stawek transakcji IRS. Do dyskontowania ustalonych w warunkach transakcji jak również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są odpowiednie krzywe zerokuponowe rynku pieniężnego.

Forward Rate Agreement (FRA) to transakcje, w których strony zobowiązują się do zapłaty odsetek od ustalonej kwoty nominalnej, za określony okres rozpoczynający się w przyszłości i naliczonych według ustalonej w dniu zawarcia kontraktu stopy procentowej. Strony rozliczają się w dacie waluty różnicą odsetkową pomiędzy stawką FRA (stopą terminową w dniu zawarcia transakcji), a stopą referencyjną. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Swapy procentowo-walutowe (Cross currency IRS) to transakcje, w których strony wymieniają kapitał i strumienie odsetkowe w różnych walutach w określonym przedziale czasu. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wycenie transakcji Basis Swap (swapy procentowo-walutowe o zmiennych kuponach) uwzględniane są również rynkowe kwotowania spreadu bazowego (tzw. Basis Swap spread).

Transakcje terminowe na papierach wartościowych to transakcje, w których strony zobowiązują się do zakupu lub sprzedaży papieru wartościowego w określonym terminie w przyszłości za określoną w dniu zawarcia transakcji płatność. Transakcje tego typu wyceniane są poprzez wycenę papieru wartościowego (mark-to-market lub mark-to-model) oraz wycenę przyszłej płatności za papier (metodą dyskontowania przepływu pieniężnego według stopy rynku pieniężnego).

Opcje na stopę procentową (cap/floor) to kontrakty, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do pożyczania (cap) bądź ulokowania (floor) na określone okresy (każdy z osobna) określone kwoty po ustalonej w momencie zawarcia transakcji stawce oprocentowania. Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji at-the-money na standardowo kwotowane terminy.

Transakcje futures na stopę procentową dotyczą wystandaryzowanych kontraktów terminowych nabywanych na rynkach giełdowych. Futures na indeksy giełdowe i akcje są kontraktami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kontrakty na indeksy dotyczą transakcji opartych o indeksy MIDWIG.

Kontrakty futures wyceniane są w oparciu o kwotowania dostępne bezpośrednio z giełd.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Grupie występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

Instrumentami pochodnymi wbudowanymi w bilansowe instrumenty finansowe są opcje wcześniejszego wykupu obligacji Brady'ego, w przypadku których wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z kontraktem głównym, zatem wbudowany instrument pochodny nie wymaga wydzielenia, odrębnego ujęcia i wyceny.

Grupa posiada w swojej ofercie depozyty oraz certyfikaty depozytowe, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Ponieważ charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej instrument wbudowany został wydzielony i zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Instrumentami wbudowanymi są proste opcje (plain vanilla) oraz opcje egzotyczne na pojedyncze akcje, indeksy oraz inne wskaźniki rynkowe, w tym indeksy stóp procentowych oraz kursy walutowe i ich koszyki.

Wszystkie wydzielone opcje są na bieżąco domykane na rynku międzybankowym.

Opcje walutowe wbudowane w umowy depozytowe wyceniane są opisaną powyżej metodą wyceny dla opcji walutowych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Proste opcje (nie walutowe, w tym na koszyk) wbudowane w umowy depozytowe i ich domknięcia są wyceniane rozszerzonym modelem Blacka-Scholesa w oparciu o statystyczne miary zmienności.

Opcje egzotyczne, w tym koszykowe, są wyceniane przy pomocy techniki Monte-Carlo przy założeniu modelu geometrycznego ruchu Browna dla czynników ryzyka. Parametry modelu ustalane są na podstawie miar statystycznych.

Grupa przeanalizowała portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że nie wymagają one wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe zwykle nie posiadają żadnej bądź posiadają znikomą wartość rynkową. Wynika to z tego, że instrumenty pochodne nie wymagają żadnej inwestycji początkowej netto, bądź wymagają tylko niewielkiej początkowej inwestycji netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty pochodne uzyskują dodatnią lub ujemną wartość wraz ze zmianami określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny, klasyfikacji kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innego parametru rynkowego. W wyniku tych zmian posiadane instrumenty pochodne stają się bardziej lub mniej korzystne od instrumentów o takim samym rezydualnym okresie zapadalności dostępnych w danym momencie na rynku.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Aby ocenić wielkość potencjalnego kosztu zastąpienia Grupa wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Grupa dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Instrumenty pochodne mają dodatnią wycenę (stają się aktywami) lub ujemną (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2010

	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 177 331	1 388 521
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 092	1 551
Opcje	7 729	7 729
Pozostałe	727	376
Transakcje walutowe		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	7 851	10 792
forwardy walutowe	41 156	51 446
swapy walutowe (fx-swap)	234 921	49 193
opcje kupione	22 006	-
opcje sprzedane	-	20 432
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych		
Opcje	63 220	62 405
Razem	1 557 033	1 592 445

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2009

	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 214 132	1 329 631
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	260	183
Opcje	9 616	9 617
Pozostałe	1 191	3 235
Transakcje walutowe		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	292 498	12 988
forwardy walutowe	164 542	90 399
swapy walutowe (fx-swap)	633 501	48 721
opcje kupione	30 363	-
opcje sprzedane	-	35 857
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych		
Opcje	61 442	61 442
Razem	2 407 545	1 592 073

Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2010

	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Transakcje stopy procentowej						
swapy stopy procentowej (IRS)	2 474 583	4 645 730	10 690 652	44 083 456	12 909 012	74 803 433
kontrakty na przyszłą stopę procentową FRA)	-	-	11 100 000	130 000	-	11 230 000
opcje	-	-	14 258	1 088 830	223 231	1 326 319
pozostałe	1 112 937	-	-	-	-	1 112 937
Transakcje walutowe						
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	158 412	157 966	104 042	-	420 420
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	163 160	157 966	99 199	-	420 325
forwardy walutowe - waluta zakupiona	6 466 051	963 051	1 308 239	353 693	-	9 091 034
forwardy walutowe - waluta sprzedana	6 479 632	958 846	1 317 738	364 066	-	9 120 282
swapy walutowe (fx-swap) - waluta zakupiona	4 715 410	2 673 862	5 212 523	4 869	-	12 606 664
swapy walutowe (fx-swap) - waluta sprzedana	4 715 727	2 601 629	5 023 720	4 196	-	12 345 272
opcje kupione	464 955	949 474	741 744	2 316	-	2 158 489
opcje sprzedane	445 810	940 596	727 428	2 316	-	2 116 150
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych						
opcje	-	646 408	147 096	644 624	-	1 438 128
Razem	26 875 105	14 701 168	36 599 330	46 881 607	13 132 243	138 189 453

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2009

	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Transakcje stopy procentowej						
swapy stopy procentowej (IRS)	3 437 036	6 133 154	18 503 744	36 633 735	14 161 137	78 868 806
kontrakty na przyszłą stopę procentową FRA)	700 000	1 900 000	-	-	-	2 600 000
opcje	-	-	-	1 355 274	270 884	1 626 158
pozostałe	1 740 508	-	-	-	-	1 740 508
Transakcje walutowe						
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	193 627	433 667	1 057 680	1 673 292	-	3 358 266
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	194 271	428 956	1 053 510	1 515 576	-	3 192 313
forwardy walutowe - waluta zakupiona	4 039 422	1 614 369	1 460 117	90 792	-	7 204 700
forwardy walutowe - waluta sprzedana	4 021 155	1 557 644	1 461 826	96 694	-	7 137 319
swapy walutowe (fx-swap) - waluta zakupiona	10 341 710	5 566 079	4 910 444	28 712	-	20 846 945
swapy walutowe (fx-swap) - waluta sprzedana	10 205 865	5 322 223	4 645 893	28 014	-	20 201 995
opcje kupione	304 649	436 584	825 359	95 533	-	1 662 125
opcje sprzedane	292 770	424 140	809 582	95 533	-	1 622 025
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych						
opcje	-	222 902	1 316 506	1 363 358	-	2 902 766
Razem	35 471 013	24 039 718	36 044 661	42 976 513	14 432 021	152 963 926

26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	16 735	2 394 040
Kapitałowe papiery wartościowe	-	46
Razem	16 735	2 394 086

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	16 735	2 394 040
obligacje skarbowe	16 735	2 394 040
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	16 735	2 394 040
w tym:		
kwotowane	16 735	2 394 040
nie kwotowane	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
od 3 miesięcy do 1 roku	505	-
od 1 do 5 lat	16 230	2 394 040
powyżej 5 lat	-	-
Razem	16 735	2 394 040

27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty na nieruchomości	23 021 989	20 222 229
Kredyty w rachunku bieżącym	9 933 994	10 257 743
Kredyt operacyjny	15 098 689	16 165 666
Kredyt na inwestycje	15 184 856	16 642 896
Należności z tytułu kart płatniczych	742 682	726 928
Skupione wierzytelności	1 783 532	961 238
Pozostałe kredyty i pożyczki	11 879 171	11 362 632
Dłużne papiery wartościowe	2 579 089	1 552 129
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 411 577	2 415 121
Należności w drodze	5 225	29 029
Odsetki	214 803	238 228
Razem brutto	81 855 607	80 573 839
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4 051 877	-4 193 778
Razem netto	77 803 730	76 380 061

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od przedsiębiorstw	43 386 092	47 514 278
Należności od ludności	31 432 488	28 385 843
Należności od jednostek budżetowych	6 822 224	4 435 490
Odsetki	214 803	238 228
Razem brutto	81 855 607	80 573 839
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4 051 877	-4 193 778
Razem netto	77 803 730	76 380 061

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:		
należności brutto bez utraty wartości	76 538 484	75 242 029
należności brutto z utratą wartości	5 317 123	5 331 810
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-1 751 227	-1 920 569
odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	-2 300 650	-2 273 209
Razem	77 803 730	76 380 061

(*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:		
do 1 miesiąca	14 087 637	14 557 850
od 1 do 3 miesięcy	3 135 421	1 740 718
od 3 miesięcy do 1 roku	11 542 859	9 119 543
od 1 do 5 lat	24 273 289	21 604 373
powyżej 5 lat	28 601 598	33 313 127
Odsetki	214 803	238 228
Razem brutto	81 855 607	80 573 839
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4 051 877	-4 193 778
Razem netto	77 803 730	76 380 061

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	60 212 560	55 609 026
CHF	6 655 950	6 466 200
EUR	9 147 050	10 722 334
USD	1 719 464	3 100 699
Pozostałe waluty	68 706	481 802
Razem	77 803 730	76 380 061

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2010 i 2009 prezentowane są w Nocie 17.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

28. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółki zależne Pekao Leasing Sp. z o.o. oraz Open Joint Stock Company UniCredit Bank. Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

31.12.2010	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do roku	1 540 358	1 370 977
Od roku do 5 lat	1 883 328	1 715 334
Powyżej 5 lat	156 867	134 458
Razem	3 580 553	3 220 769
Niezrealizowane przychody finansowe	-359 784	
Inwestycja leasingowa netto	3 220 769	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 220 769	
Wartość rezerw	-181 794	
Wartość bilansowa	3 038 975	

31.12.2009	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do roku	1 644 755	1 483 042
Od roku do 5 lat	1 846 465	1 691 725
Powyżej 5 lat	104 631	96 224
Razem	3 595 851	3 270 991
Niezrealizowane przychody finansowe	-324 860	
Inwestycja leasingowa netto	3 270 991	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 270 991	
Wartość rezerw	-167 514	
Wartość bilansowa	3 103 477	

Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

Ponadto, gdy Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą, jeśli leasing finansowy odbywa się między spółkami Grupy, wzajemne transakcje z tytułu leasingu finansowego podlegają eliminacji.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

29. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 grudnia 2010 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

- Grupa kontynuuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży, zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- Grupa kontynuuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- Grupa kontynuuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS),
- W IV kwartale 2010 roku Grupa desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) nowe powiązanie zabezpieczające przed ryzykiem stopy procentowej portfel depozytów w EUR, zabezpieczone instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS).

Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge)

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych swapowych stóp procentowych poprzez transakcje IRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży (AFS), denominowane w EUR i USD.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne IRS w walutach EUR i USD (krótka pozycja o stałej stopie procentowej) w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, płaci stałe.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	147 768
Razem	-	147 768

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	116 162
Razem	-	116 162

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	-	-	1 405 516	277 221	1 682 737
Razem	-	-	-	1 405 516	277 221	1 682 737

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	-	-	996 164	655 263	1 651 427
Razem	-	-	-	996 164	655 263	1 651 427

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka – odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej (wynikająca ze spreadu pomiędzy krzywą swapową a krzywą obligacji) księgowana jest zgodnie z ogólnymi zasadami dla instrumentów AFS (tj. w kapitale z aktualizacji wyceny). Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

W okresie sprawozdawczym Grupa z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej rozpoznała w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej następujące kwoty:

RODZAJ WYNIKU	2010	2009
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-28 506	-9 362
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	40 859	23 307
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	12 353	13 945
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-59 997	-28 648

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów i depozytów zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej oraz ryzyko walutowe wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS (basis swap).

Pozycje zabezpieczane

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów i portfela pasywów o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji CIRS (basis swap), w których Grupa płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe/walutowe.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	31 534	562 391
Razem	31 534	562 391

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	40 786	29 656
Razem	40 786	29 656

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	651 000	-	2 681 210	3 904 356	2 744 660	9 981 226
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	655 169	-	2 699 101	4 032 750	3 167 064	10 554 084
Razem	1 306 169	-	5 380 311	7 937 106	5 911 724	20 535 310

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	-	2 063 935	1 688 871	1 860 765	5 613 571
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	-	2 074 575	1 673 407	1 871 654	5 619 636
Razem	-	-	4 138 510	3 362 278	3 732 419	11 233 207

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu (Nota 12). Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym (Nota 9).

W okresie sprawozdawczym Grupa z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kredytów i depozytów zmiennoprocentowych rozpoznała w rachunku wyników i na kapitale następujące kwoty:

	2010	ZA OKRES 01.04. – 31.12.2009
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	12 932	-35 395
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	166 173	89 597
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku wyników	-1 994	-4 359
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	01.01.2011 – 09.09.2019	01.01.2010 – 09.09.2019

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w ciągu okresu:

	2010	2009
Stan na początek okresu	-35 395	-
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	48 327	-35 395
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	-	-
Stan na koniec okresu	12 932	-35 395

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

Pozycje zabezpieczane

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji IRS – (krótka pozycja w zmiennej stopie - Grupa otrzymuje stałe przepływy a płaci zmienne).

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	56 039	407
Razem	56 039	407

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	46 757	4 634
Razem	46 757	4 634

Wartości nominalne instrumentów pochodnych:

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	100 000	367 000	1 255 000	390 000	2 112 000
Razem	-	100 000	367 000	1 255 000	390 000	2 112 000

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	50 000	170 000	170 000	1 492 000	620 000	2 502 000
Razem	50 000	170 000	170 000	1 492 000	620 000	2 502 000

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym (Nota 9).

W okresie sprawozdawczym Grupa z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kredytów zmiennoprocentowych rozpoznała w rachunku wyników i na kapitale następujące kwoty:

	2010	2009
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	12 138	-7 104
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	27 427	3 799
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	01.01.2011 – 20.11.2017	01.01.2010 - 20.11.2017

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w ciągu okresu:

	2010	2009
Stan na początek okresu:	-7 104	108 283
Odroczenie zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	18 893	-116 472
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	349	1 085
Stan na koniec okresu:	12 138	-7 104

Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge) przed ryzykiem stopy procentowej

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej wynikającej ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych poprzez transakcje CIRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowi portfel depozytów w EUR o oprocentowaniu nie wrażliwym na zmiany stóp procentowych.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne CIRS, w których Grupa otrzymuje stałą stopę w EUR a płaci zmienną w złotych.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	171 115	-
Razem	171 115	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	-	-	1 246 827	-	1 246 827
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	-	-	1 150 000	-	1 150 000
Razem	-	-	-	2 396 827	-	2 396 827

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka – odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i jako osobny tytuł w pozycji zobowiązań. Odsetki od depozytów ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

W okresie sprawozdawczym Grupa z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej rozpoznała w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej następujące kwoty:

RODZAJ WYNIKU	2010
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-45 679
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	40 127
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-5 552
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	3 156

30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	25 841 525	17 451 329
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	14 862	14 873
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	4 542 058	3 807 823
Razem	30 398 445	21 274 025

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	13 119 015	13 086 790
bony skarbowe	30 747	20 709
obligacje skarbowe	13 088 268	13 066 081
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	12 556 926	4 249 195
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	81 097	-
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	84 487	115 344
Razem	25 841 525	17 451 329
w tym utrata wartości aktywów	-	-4 335
w tym:		
kwotowane	13 119 016	12 132 342
nie kwotowane	12 722 509	5 318 987

Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.12.2010	31.12.2009
Akcje	14 862	14 873
kwotowane	364	329
nie kwotowane	14 498	14 544
Razem	14 862	14 873
w tym utrata wartości aktywów	-481	-2 945

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	4 107 554	3 510 704
bony skarbowe	363 828	491 977
obligacje skarbowe	3 743 726	3 018 727
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	434 504	297 119
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	4 542 058	3 807 823
w tym utrata wartości aktywów	-	-

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	13 016 367	4 613 889
od 1 do 3 miesięcy	393 079	203 852
od 3 miesięcy do 1 roku	978 778	2 248 175
od 1 do 5 lat	11 168 462	10 046 393
powyżej 5 lat	4 826 897	4 146 843
Razem	30 383 583	21 259 152

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych

	31.12.2010	31.12.2009
PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (AFS)		
Stan na początek okresu	17 466 202	13 249 845
Zwiększenia (zakup)	369 777 564	176 156 164
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-362 409 711	-172 623 198
Aktywa finansowe przeniesione do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-175 240	-
Zmiany wartości godziwej	67 621	85 695
Różnice kursowe	89 731	-209 819
Odsetki naliczone	587 801	561 116
Inne zmiany	452 419	246 399
Stan na koniec okresu	25 856 387	17 466 202
DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (HTM)		
Stan na początek okresu	3 807 823	1 879 061
Zwiększenia (zakup)	20 148 442	14 280 687
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-19 606 757	-12 493 991
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	126
Różnice kursowe	-6 190	-2 181
Odsetki naliczone	58 172	66 984
Inne zmiany	140 568	77 137
Stan na koniec okresu	4 542 058	3 807 823
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	30 398 445	21 274 025

31. Reklasyfikacja papierów wartościowych

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwia pod pewnymi warunkami przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

W 2010 i 2009 roku Grupa nie dokonała przekwalifikowania instrumentów finansowych do innych kategorii.

Natomiast 1 października 2008 roku, ze względu na wyjątkową sytuację związaną z występującym w tym okresie kryzysem na rynkach finansowych, Grupa skorzystała ze zmiany wprowadzonej do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwiającej pod pewnymi warunkami na przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości bilansowe i wartości godziwe wszystkich składników aktywów finansowych, które zostały reklasyfikowane

	WARTOŚĆ NA 31.12.2010			WARTOŚĆ NA 31.12.2009		
	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	792 253	805 328	783 944	1 146 993	1 166 680	1 139 803
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	290 500	290 857	290 780	1 274 000	1 276 846	1 276 174
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	563 669	643 505	641 524	563 669	628 733	599 810
Razem	1 646 422	1 739 690	1 716 248	2 984 662	3 072 259	3 015 787

	WARTOŚĆ NA 31.12.2008			WARTOŚĆ NA 01.10.2008		
	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 297 877	1 329 760	1 328 936	1 302 577	1 331 580	1 331 580
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	1 529 000	1 534 650	1 535 070	1 529 000	1 534 077	1 534 077
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	563 669	615 036	581 149	563 669	602 507	602 507
Razem	3 390 546	3 479 446	3 445 155	3 395 246	3 468 164	3 468 164

W przypadku gdyby Grupa nie dokonała reklasyfikacji, wynik oraz kapitał z aktualizacji wyceny zmieniłyby się następująco:

31.12.2010	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-	-378
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	-	5
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	18 808	-
Razem	18 808	-373

31.12.2009	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-	-31 261
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	-	-1 907
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	5 503	-
Razem	5 503	-33 168

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wynik odsetkowy reklasyfikowanych składników aktywów finansowych

	2010	2009
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	51 536	70 247
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	37 260	56 000
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	36 231	38 470
Razem	125 027	164 717

32. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Grupa wyodrębniła w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” aktywa trwale spełniające odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

- aktywa i zobowiązania jednostki zależnej OJSC UniCredit Bank,
- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Grupy.

Poniżej przedstawiono aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:

	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		
Aktywa OJSC UniCredit Bank	3 200 087	-
Rzeczowe aktywa trwale	23 440	16 446
Inne aktywa	23 458	23 462
Razem aktywa	3 246 985	39 908
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY		
Zobowiązania OJSC UniCredit Bank	1 009 074	-
Razem zobowiązania	1 009 074	-

W najbliższych latach Grupa Pekao zakłada koncentrację swojej działalności na rynku krajowym, w związku z tym, planuje zbycie całej swojej inwestycji na Ukrainie, którą stanowią:

- udziały w spółce OJSC UniCredit Bank o wartości 577 349 tys. złotych,
- kredyty i lokaty o łącznej wartości 1 831 857 tys. złotych, oraz
- zaangażowanie pozabilansowe, na które składają się gwarancje o wartości 5 928 tys. złotych oraz akredytywy o wartości 541 920 tys. złotych.

Zbycie inwestycji banku na Ukrainie będzie możliwe po uzyskaniu wszelkich niezbędnych zgód.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono pozycje aktywów i zobowiązań OJSC UniCredit Bank wchodzących w skład aktywów i zobowiązań przeznaczonych przez Grupę Pekao do sprzedaży.

	31.12.2010 Przed eliminacjami	Eliminacje transakcji wzajemnych/ Korekty konsolidacyjne	31.12.2010 Po eliminacjach
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
Kasa, należności od Banku Centralnego	27 193		27 193
Należności od banków	431 217	-229	430 988
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	222 143		222 143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 303 570	-8 737	2 294 833
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 241		2 241
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	175 240		175 240
Wartości niematerialne	4 845		4 845
Rzeczowe aktywa trwałe	24 810		24 810
Nieruchomości inwestycyjne	727		727
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	390		390
Inne aktywa	16 900	-223	16 677
AKTYWA RAZEM	3 209 276	-9 189	3 200 087
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
Zobowiązania wobec innych banków	2 024 321	-1 838 755	185 566
Zobowiązania wobec klientów	765 974		765 974
Zobowiązania tytułu podatku dochodowego	15 201		15 201
Pozostałe zobowiązania	42 425	-92	42 333
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 847 921	-1 838 847	1 009 074

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat dotyczący działalności zaniechanej OJSC UniCredit Bank

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	270 779	340 908
Koszty z tytułu odsetek	-122 010	-135 729
Wynik z tytułu odsetek	148 769	205 179
Przychody z tytułu prowizji i opłat	38 237	38 392
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-17 060	-17 110
Wynik z tytułu prowizji i opłat	21 177	21 282
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	25 016	26 493
Zyski (straty) na sprzedaży:	1 734	-558
kredytów i innych należności finansowych	1 380	-
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	354	-558
Dochody z działalności operacyjnej	196 696	252 396
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-52 041	-117 713
kredytów i innych należności finansowych	-52 041	-117 942
zobowiązań pozabilansowych	-	229
Wynik z działalności finansowej	144 655	134 683
Ogólne koszty administracyjne	-78 168	-82 910
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-39 145	-39 370
pozostałe koszty administracyjne	-39 023	-43 540
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-12 502	-15 785
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	37	-2 621
Koszty z działalności operacyjnej	-90 633	-101 316
Zysk brutto	54 022	33 367
Podatek dochodowy	-17 057	-18 587
Zysk netto	36 965	14 780

Poniżej przedstawiono rachunek przepływów pieniężnych dotyczący działalności zaniechanej OJSC UniCredit Bank

	31.12.2010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	299 973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-113 828
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 869
Przepływy pieniężne netto razem	155 276

W grupie rzeczowe aktywa trwale istotną pozycję stanowią nieruchomości Banku położone przy ul. Marynarskiej w Warszawie wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w 2010 roku przedstawia tabela poniżej:

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	
Stan na początek okresu	39 908
Zwiększenia, w tym:	3 213 277
aktywa OJSC UniCredit Bank	3 200 087
przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	9 221
inne zmiany	3 969
Zmniejszenia, w tym:	-6 200
przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-83
zbycie aktywów	-1 833
inne zmiany	-4 284
Stan na koniec okresu	3 246 985
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	
Stan na początek okresu	-
Zwiększenia, w tym:	1 009 074
zobowiązania OJSC UniCredit Bank	1 009 074
Stan na koniec okresu	1 009 074

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2010 przedstawia się następująco:

	NIERUCHOMOŚCI
Przychody ze sprzedaży	1 846
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	1 854
Zysk/strata brutto na sprzedaży	-8

Zmiany stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2009 roku przedstawia tabela poniżej:

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	NIERUCHOMOŚCI
Stan na początek okresu	141 783
Zwiększenia, w tym:	18 065
przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	5 563
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	9 691
inne zmiany	2 811
Zmniejszenia, w tym:	-119 940
przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-557
zbycie aktywów	-110 229
inne zmiany	-9 154
Stan na koniec okresu	39 908

W pozycji zbycie aktywów ujęta została sprzedaż nieruchomości położonej przy ul. Towarowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2009 przedstawia się następująco:

	NIERUCHOMOŚCI
Przychody ze sprzedaży	160 903
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	110 229
Zysk/strata brutto na sprzedaży	50 674

33. Inwestycje w jednostki podporządkowane

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych ujętych metodą praw własności:

NAZWA JEDNOSTKI	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	PRZYCHODY	ZYSK LUB (STRATA) NETTO	% UDZIAŁÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
31.12.2010 (*)						
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	48 596	11 949	9 446	1 217	25,00	9 162
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	111 339	20 160	110 871	24 573	34,44	31 402
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	344 194	64 223	543 926	116 553	49,00	137 186
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	16 672	7 386	40 589	1 674	50,00	4 643
Central Poland Fund LLC (**)	1 054	58	-	-35	53,19	849
Razem						183 242
31.12.2009 (*)						
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	64 609	20 999	20 400	1 690	25,00	10 903
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	111 244	19 389	105 778	25 386	34,44	31 635
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	370 381	41 341	398 597	110 129	49,00	161 230
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	11 404	3 793	23 198	-8 557	50,00	3 806
Central Poland Fund LLC (**)	675	-	-	-41	53,19	329
Razem						207 903

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

(**) Dane w USD, wartość bilansowa w PLN

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skrócone informacje dotyczące jednostek zależnych nie objętych konsolidacją metodą pełną:

NAZWA JEDNOSTKI	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	PRZYCHODY	ZYSK LUB STRATA NETTO	% UDZIAŁÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
31.12.2010 (*)						
Pekao Property S.A.	35 767	1 583	1 639	1 352	100,00	24 376
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	15 325	404	1	369	100,00	6 998
FPB Media Sp. z o.o.	20 284	14 982	2 166	3 288	100,00	-
Metropolis Sp. z o.o.	19 840	14 467	78	-84	100,00	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	93 755	90 174	51 041	535	100,00	-
Razem						31 374
31.12.2009 (*)						
Pekao Property S.A.	34 403	1 571	3 487	1 919	100,00	24 376
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	14 864	312	-	389	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	11 984	3 447	23 845	1 439	100,00	672
PKBL S.A. /w upadłości/	b. d.	b. d.	b. d.	b. d.	100,00	-
FPB Media Sp. z o.o.	21 095	19 081	2 304	389	100,00	-
Metropolis Sp. z o.o.	19 692	14 235	658	-38	100,00	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o. (**)	155 748	149 353	36 784	6 277	100,00	-
Razem						32 046

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

(**) Dane na 30.11.2009 r.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	2010	2009
Stan na początek okresu	32 046	32 046
Przekwalifikowanie do "Inwestycji zależnych konsolidowanych metodą pełną"	-672	-
Stan na koniec okresu	31 374	32 046

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych:

	2010	2009
Stan na początek okresu	207 903	276 710
Udział w zyskach / stratach	68 269	58 076
Dywidendy	-92 930	-134 374
Zakup	-	7 500
Inne	-	-9
Stan na koniec okresu	183 242	207 903

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

34. Wartości niematerialne

	31.12.2010	31.12.2009
Wartości niematerialne, w tym:	642 675	653 913
koszty prac rozwojowych	23 855	9 368
patenty i licencje	415 496	459 951
inne	4 471	4 557
nakłady na wartości niematerialne i zaliczki na nakłady wartości niematerialnych	198 853	180 037
Wartość firmy	54 560	54 560
Razem	697 235	708 473

Wartość firmy – to wartość powstała w związku z przeniesieniem części majątku Banku BPH S.A., w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na Bank Pekao S.A.

Wartość firmy przeniesiona na Bank Pekao S.A. jest częścią wartości firmy powstałej w wyniku nabycia przez Bank BPH S.A. Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. „PKBL” w Lublinie i dotyczy tylko tych oddziałów Banku PKBL, które zostały przeniesione do Banku Pekao S.A. w ramach integracji Banków. Rozpoznana wartość firmy wynosi 51 675 tys. zł.

Ponadto w pozycji tej znajduje się wartość firmy powstała w wyniku nabycia Spółki Pekao Leasing i Finanse (d. BPH Leasing) przez Pekao Leasing Holding (d. BPH PBK Leasing S.A.). Rozpoznana wartość wynosi 2 885 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy PKBL oraz Pekao Leasing i Finanse w wyniku którego nie rozpoznano utraty wartości tego składnika.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji wartości niematerialne w ciągu okresu sprawozdawczego:

2010	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	PATENTY I LICENCJE	INNE (*)	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na początek okresu	79 496	1 537 075	215 106	1 831 677
Zwiększenia, w tym:	18 074	113 009	22 826	153 909
zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	-	353	-	353
zakupy	-	3 104	148 549	151 653
inne	-	697	1 206	1 903
przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	18 074	108 855	-126 929	-
Zmniejszenia, w tym:	-9 020	-14 671	-2 926	- 26 617
likwidacja	-9 020	-3 245	-844	-13 109
inne	-	-11 426	-2 082	-13 508
Stan na koniec okresu	88 550	1 635 413	235 006	1 958 969
UMORZENIE				
Stan na początek okresu	70 128	1 077 124	19 551	1 166 803
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	-	53	-	53
Amortyzacja	3 587	152 191	2 013	157 791
Likwidacja	-9 020	-3 245	-844	-13 109
Pozostałe	-	-6 206	1	-6 205
Stan na koniec okresu	64 695	1 219 917	20 721	1 305 333
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na początek okresu	-	-	10 961	10 961
Zmiany wartości	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na początek okresu	9 368	459 951	184 594	653 913
Stan na koniec okresu	23 855	415 496	203 324	642 675

(*) Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	PATENTY I LICENCJE	INNE (*)	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na początek okresu	69 115	1 344 192	256 654	1 669 961
Zwiększenia, w tym:	10 381	201 385	-29 546	182 220
zakupy	-	9 345	159 961	169 306
inne	4 956	1 925	6 033	12 914
przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	5 425	190 115	-195 540	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-8 502	-12 002	-20 504
likwidacja	-	-7 188	-	-7 188
inne	-	-1 314	-12 002	-13 316
Stan na koniec okresu	79 496	1 537 075	215 106	1 831 677
UMORZENIE				
Stan na początek okresu	66 039	881 950	19 659	967 648
Amortyzacja	2 845	202 098	1 750	206 693
Likwidacja	-	-6 910	-	-6 910
Pozostałe	1 244	-14	-1 858	-628
Stan na koniec okresu	70 128	1 077 124	19 551	1 166 803
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na początek okresu	-	251	10 961	11 212
Zmiany wartości	-	-251	-	-251
Stan na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na początek okresu	3 076	461 991	226 034	691 101
Stan na koniec okresu	9 368	459 951	184 594	653 913

(*) Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne

W 2010 roku i 2009 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

35. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	1 657 613	1 776 298
grunty i budynki	1 239 235	1 318 314
maszyny i urządzenia	331 956	364 550
środki transportu	57 276	53 724
inne	29 146	39 710
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	164 110	46 098
Razem	1 821 723	1 822 396

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji rzeczowe środki trwałe w ciągu okresu sprawozdawczego:

2010	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na początek okresu	2 285 071	1 494 455	109 639	385 803	4 274 968
Zwiększenia, w tym:	35 575	89 618	36 344	7 807	169 344
zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	54	565	366	900	1 885
nabycie	1 679	3 643	7 046	823	13 191
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	21 465	83 887	1 427	4 567	111 346
inne	12 377	1 523	27 505	1 517	42 922
Zmniejszenia, w tym:	-65 364	-78 646	-40 498	-24 546	-209 054
likwidacja i sprzedaż	-17 754	-57 473	-37 628	-10 974	-123 829
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-31 876	-18 228	-1 804	-11 152	-63 060
inne	-15 734	-2 945	-1 066	-2 420	-22 165
Stan na koniec okresu	2 255 282	1 505 427	105 485	369 064	4 235 258
UMORZENIE					
Stan na początek okresu	964 161	1 123 057	53 008	345 581	2 485 807
Zwiększenia, w tym:	95 017	115 592	20 570	11 885	243 064
zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	9	56	68	215	348
amortyzacja	86 795	114 620	18 798	10 703	230 916
inne	8 213	916	1 704	967	11 800
Zmniejszenia, w tym:	-43 212	-71 835	-27 437	-18 057	-160 541
likwidacja i sprzedaż	-16 673	-56 821	-26 286	-10 942	-110 722
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-23 004	-12 732	-433	-5 973	-42 142
inne	-3 535	-2 282	-718	-1 142	-7 677
Stan na koniec okresu	1 015 966	1 166 814	46 141	339 409	2 568 330
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na początek okresu	2 596	6 848	2 907	512	12 863
Zwiększenia	-	1	237	-	238
Zmniejszenia	-2 515	-192	-1 076	-3	-3 786
Stan na koniec okresu	81	6 657	2 068	509	9 315
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na początek okresu	1 318 314	364 550	53 724	39 710	1 776 298
Stan na koniec okresu	1 239 235	331 956	57 276	29 146	1 657 613

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	GRUNTY I BUDYNKI	MASZyny I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na początek okresu	2 244 187	1 457 804	113 067	392 788	4 207 846
Zwiększenia, w tym:	86 951	104 985	22 837	13 959	228 732
nabycie	285	1 687	5 972	733	8 677
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	85 593	94 739	-	12 784	193 116
inne	1 073	8 559	16 865	442	26 939
Zmniejszenia, w tym:	-46 067	-68 334	-26 265	-20 944	-161 610
likwidacja i sprzedaż	-20 437	-64 390	-23 161	-19 324	-127 312
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-13 616	-2 386	-	-49	-16 051
inne	-12 014	-1 558	-3 104	-1 571	-18 247
Stan na koniec okresu	2 285 071	1 494 455	109 639	385 803	4 274 968
UMORZENIE					
Stan na początek okresu	905 347	1 071 514	51 013	354 746	2 382 620
Zwiększenia, w tym:	89 888	117 499	17 734	10 965	236 086
amortyzacja	89 660	114 004	17 271	10 850	231 785
inne	228	3 495	463	115	4 301
Zmniejszenia, w tym:	-31 074	-65 956	-15 739	-20 130	-132 899
likwidacja i sprzedaż	-18 069	-63 184	-15 301	-18 797	-115 351
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-4 418	-1 810	-	-44	-6 272
inne	-8 587	-962	-438	-1 289	-11 276
Stan na koniec okresu	964 161	1 123 057	53 008	345 581	2 485 807
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na początek okresu	2 377	6 936	4 467	513	14 293
Zwiększenia	328	26	-	-	354
Zmniejszenia	-109	-114	-1 560	-1	-1 784
Stan na koniec okresu	2 596	6 848	2 907	512	12 863
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na początek okresu	1 336 463	379 354	57 587	37 529	1 810 933
Stan na koniec okresu	1 318 314	364 550	53 724	39 710	1 776 298

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 163 599 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2009 roku 44 999 tys. złotych).

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w 2010 roku wyniosła 2 979 tys. złotych (w 2009 roku 7 352 tys. złotych).

W 2010 roku i w 2009 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Do dnia 31 grudnia 2010 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 53 827 tys. złotych, w tym w 2011 roku 53 827 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 20 165 tys. złotych w tym w 2011 roku 15 408 tys. złotych (do dnia 31 grudnia 2009 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 74 421 tys. złotych, w tym w 2010 roku 74 421 tys. złotych, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 62 160 tys. złotych, w tym w 2010 roku 62 160 tys. złotych).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

36. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia.

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych i praw do przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji nieruchomości inwestycyjnych w ciągu okresu sprawozdawczego:

	2010	2009
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na początek okresu	114 082	121 239
Zwiększenia, w tym:	17 335	10 326
nabycie nieruchomości	331	327
przeniesienie z nieruchomości własnych	16 929	9 999
inne	75	-
Zmniejszenia, w tym:	-28 266	-17 483
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-16 135	-16 436
inne	-12 131	-1 047
Stan na koniec okresu	103 151	114 082
ODPISY AMORTYZACYJNE		
Stan na początek okresu	44 491	40 408
Zwiększenia, w tym:	7 898	15 383
przeniesienie z nieruchomości własnych	5 109	7 009
inne	23	5 541
amortyzacja	2 766	2 833
Zmniejszenia, w tym:	-14 281	-11 300
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-6 187	-10 847
inne	-8 094	-453
Stan na koniec okresu	38 108	44 491
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI		
Stan na początek okresu	4 352	9 979
Zmniejszenia, w tym:	-3 802	-5 627
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-26
różnice kursowe	-96	-60
inne	-3 706	-5 541
Stan na koniec okresu	550	4 352
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO		
Stan na początek okresu	65 239	70 852
Stan na koniec okresu	64 493	65 239

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2010 roku wynosiła 109 458 tys. złotych (na 31 grudnia 2009 roku wynosiła 113 778 tys. złotych). Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty przychodów i kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	2010	2009
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	4 214	4 866
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-1 168	-1 051
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	-317	-210

37. Inne aktywa

	31.12.2010	31.12.2009
Koszty do rozliczenia w czasie	44 948	40 177
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	16 465	16 706
Dochody do otrzymania	35 684	37 912
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	54	4 025
Należności od dłużników różnych	957 011	734 398
Pozostałe	56	265
Razem	1 054 218	833 483

Koszty do rozliczenia w czasie dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych.

W 2010 r. Naczelny Sąd Administracyjny podjął uchwałę stwierdzając, że finansujący powinien objąć refakturowanie ubezpieczeń stawką podatku VAT tożsamą jak dla usługi leasingowej, kwestionując w ten sposób podejście stosowane do tej pory przez część sektora leasingowego w Polsce. W efekcie zakwestionowanego podejścia złożono korekty deklaracji VAT za okres od grudnia 2005 r. do października 2010 r. i odprowadzono podatek VAT w kwocie 59 421 tys. złotych oraz odsetki karne od należności skarbowych w kwocie 16 977 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 r. dokonano oszacowania możliwości odzyskania zapłaconych kwot podatku VAT od korzystających a na kwotę, w ocenie Grupy, nieodzyskiwalnych należności z tego tytułu został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 23 793 tys. złotych. Wartość należności od klientów z tytułu korekty faktur VAT zaprezentowano w bilansie w pozycji innych aktywów uwzględniając odpis na należności nieodzyskiwalne.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań:

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Repo	obligacje	-	-	-
Sell-buy-back	obligacje	1 960 068	1 968 547	1 966 188
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje, bony	398 042	380 060	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje, bony	6 656 255	6 737 060	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	630 869	668 427	470 572
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje i instrumenty zabezpieczające	1 450 764	1 459 778	439 359
Transakcje pochodne	obligacje	220 356	239 609	96 605

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała w swoim portfelu następujące aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań:

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Repo	obligacje	10 953	11 411	10 937
Sell-buy-back	obligacje	1 633 067	1 679 470	1 636 608
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje, bony	390 938	381 600	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje, bony	4 025 273	4 148 371	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	874 125	869 690	637 301
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje i instrumenty zabezpieczające	1 372 172	1 385 020	705 773

Blokowanie papierów wartościowych wynika:

- w transakcjach Repo i Sell-buy-back – z obowiązujących standardów na rynku pieniężnym dla tego rodzaju transakcji,
- w przypadku blokady na rzecz BFG – z obowiązujących przepisów Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- dla kredytu lombardowego i technicznego – z polityki i standardów stosowanych przez Narodowy Bank Polski,
- w przypadku pozycji Inne kredyty i Transakcje pochodne – z warunków umów zawartych pomiędzy Bankiem Pekao S.A. a jego klientami.
- dla emisji hipotecznych listów zastawnych – z obowiązujących przepisów Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

39. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty otrzymane	727 979	1 100 176
Transakcje repo	-	-
Razem	727 979	1 100 176

40. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków wg struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące i depozyty overnight	1 796 339	2 023 297
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 051 612	1 361 917
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 708 758	2 819 659
Środki pieniężne w drodze	31 281	33 816
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 316 102	1 133 077
Naliczone odsetki	9 031	7 239
Razem	6 913 123	7 379 005

Zobowiązania wobec banków wg walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	3 804 164	4 674 035
CHF	941 414	598 133
EUR	1 815 314	1 661 918
USD	79 885	241 938
Pozostałe waluty	272 346	202 981
Razem	6 913 123	7 379 005

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

41. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów wg struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	48 070 898	46 085 463
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	18 909 508	16 686 591
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	29 077 615	29 309 212
naliczone odsetki	83 775	89 660
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	5 103 614	6 348 830
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	3 327 666	3 766 810
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	1 763 336	2 576 741
naliczone odsetki	12 612	5 279
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	45 735 642	44 066 783
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	29 469 302	24 600 199
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	16 131 495	19 253 940
naliczone odsetki	134 845	212 644
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, w tym:	650 086	514 281
transakcje terminowe	649 905	514 156
naliczone odsetki	181	125
Zobowiązania w drodze	246 996	234 639
Razem	99 807 236	97 249 996

Zobowiązania wobec klientów wg walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	84 794 848	81 855 622
CHF	122 703	105 768
EUR	9 050 655	8 604 177
USD	5 323 683	5 955 292
Pozostałe waluty	515 347	729 137
Razem	99 807 236	97 249 996

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	28 094
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	737 271	1 297 058
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	434 633	699 282
Naliczone odsetki	5 254	7 800
Razem	1 177 158	2 032 234

Nie wystąpiły przypadki nieterminowego wywiązywania się przez Grupę z tytułu spłaty kapitału, wypłaty odsetek i wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	2010	2009
Stan na początek okresu	2 032 234	2 470 702
Zwiększenia (emisja)	78 401	495 928
Zmniejszenia (wykup)	-928 639	-876 968
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-30 263	-55 560
Różnice kursowe	4 195	8 398
Inne zmiany	21 230	-10 266
Stan na koniec okresu	1 177 158	2 032 234

43. Rezerwy

Poniżej przedstawiono zmiany pozycji rezerwy w ciągu okresu sprawozdawczego:

2010	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	16 977	121 022	103 251	13 759	255 009
Utworzenie/aktualizacja rezerw	30 777	15 689	51 453	60 618	158 537
Wykorzystanie rezerw	-4	-	-	-35 766	-35 770
Rozwiązanie rezerw	-3 428	-103	-58 185	-467	-62 183
Różnice kursowe	-984	-	237	-	-747
Inne zmiany	-1 186	-8 756	-256	1 275	-8 923
Stan na koniec okresu	42 152	127 852	96 500	39 419	305 923

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	18 529	116 197	140 661	31 352	306 739
Utworzenie/aktualizacja rezerw	2 149	13 811	52 232	4 275	72 467
Wykorzystanie rezerw	-212	-8 926	-	-16 628	-25 766
Rozwiązanie rezerw	-3 458	-70	-88 634	-4 247	-96 409
Różnice kursowe	-977	-	-385	44	-1 318
Inne zmiany	946	10	-623	-1 037	-704
Stan na koniec okresu	16 977	121 022	103 251	13 759	255 009

Rezerwa na sprawy sporne

Rezerwy na sprawy sporne dotyczą spraw toczących się w postępowaniach sądowych, administracyjnych oraz innych sporów o charakterze prawnym.

Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności wynikające z MSR19 rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze oraz rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w związku z planowaną likwidacją działalności Oddziału w Paryżu. Przewidywany wypływ środków związanych z likwidacją Oddziału nastąpi do końca 2012 roku.

44. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody przyszłych okresów	178 060	171 384
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	55 626	57 147
Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze	256 542	178 281
Rezerwa na koszty rzeczowe	76 393	105 709
Pozostałe koszty do zapłacenia	28 370	20 025
Wierzyciele różni	540 285	509 535
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	353 210	456 518
Razem	1 488 486	1 498 599

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

45. Świadczenia pracownicze

Program motywacyjny – program opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.

Opcje na akcje przyznawane są w ramach programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej kluczowej dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej Banku, ustanowionego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 roku.

Program realizowany jest w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji następujących akcji, obejmowanych w wykonaniu praw obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku.

TYP AKCJI	LICZBA AKCJI EMITOWANYCH W RAMACH WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA	WARTOŚĆ NOMINALNA 1 AKCJI	CENA EMISYJNA 1 AKCJI	PODSTAWA USTALENIA CENY EMISYJNEJ
Zwykłe na okaziciela; seria F	830 000	1 zł	108,37 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lipca i sierpnia 2003 roku
Zwykłe na okaziciela; seria G	830 000	1 zł	123,06 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lutego i marca 2004 roku

Po zrealizowaniu prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Banku akcje są ujmowane w kapitale własnym.

Program motywacyjny realizowany będzie w ramach podprogramów (każdego podzielonego na dwie transze) o następujących charakterystykach:

	PROGRAM OPARTY NA EMISJI AKCJI SERII F		PROGRAM OPARTY NA EMISJI AKCJI SERII G	
Data wygaśnięcia	31.12.2010		31.12. 2012	
Cena realizacji (w zł)	108,37		123,06	
Liczba opcji	415 000	415 000	415 000	415 000
Warunki nabywania uprawnień	1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2003. 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji. 3. Wykonanie założonego ROE za rok 2004		1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2004. 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji. 3. Wykonanie założonego ROE za rok 2006	
Wartość godziwa przyznanych opcji (w tys. zł)	6 462	6 775	7 849	7 734

ZAŁOŻENIA MODELU WARTOŚCI GODZIWEJ PROGRAMU PRZYJĘTE NA DZIEŃ PRYZNANIA PRAW				
Stopa dywidendy (%)	4,27		5,12	
Wskaźnik zmienności (%)	31,75		31,75	
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,33	5,41	6,66	6,70
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	4,76	5,26	6,18	6,68
Średnia ważona cena akcji (w zł)	112,50		125,00	

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku wynosi 28 820 tys. złotych i została rozliczona w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Banku przez osoby uczestniczące w programie.

Wartość godziwa prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Banku została oszacowana na dzień przyznania opcji (praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku) na podstawie modelu Blacka-Scholesa wyceny opcji na akcje wypłacające dywidendę, z uwzględnieniem oczekiwań Zarządu, co do ilości praw, które zostaną zrealizowane. Wartość programu akcji pracowniczych na każdą datę bilansową koryguje się jeśli zmieniły się oczekiwania Zarządu dotyczące ilości praw, które zostaną zrealizowane. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji („uwarunkowania rynkowe”).

Spodziewany okres ważności praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku ustalany jest w oparciu o założenie, iż prawa te będą realizowane równomiernie w trakcie życia programu i Bank nie musi jednoznacznie określać możliwych do wystąpienia przebiegów realizacji.

Oczekiwany wskaźnik zmienności oparto na zmienności historycznej.

Przy wycenie wartości godziwej nie były uwzględniane żadne inne cechy charakterystyki przyznanych praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji:

	2010		2009	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	116 423	123,06	293 275	123,06
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	-	-	58 870	-
Wykonane w danym okresie (*)	33 715	168,99	117 982	163,69
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	82 708	123,06	116 423	123,06
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Średnia ważona cena wykonania opcji z dat wykonania w 2010 roku wyniosła 168,99 zł, (dla roku 2009 wyniosła 163,69 zł).

Program motywacyjny Grupy UniCredit

Program LTIP 2007 (Długoterminowe motywatory - Long Term Incentive Program) stanowi kluczowy element polityki płacowej Grupy UniCredit („Grupa UCI”), zgodnie z którą wynagrodzenia zależą od sytuacji na rynku oraz wypracowanych wyników.

Zgodnie z najlepszą praktyką międzynarodową, plan LTIP Grupy przewiduje przyznanie opcji na akcje oraz akcji za wyniki wybranej grupie menedżerów wysokiego i najwyższego szczebla oraz najzdolniejszych pracowników w celu:

- stworzenia motywatorów do realizacji strategicznych celów Grupy UCI;
- zatrzymania w firmie kluczowych pracowników;
- skutecznego konkurowania na międzynarodowym rynku wynagrodzeń.

Ostateczny wybór beneficjentów oraz świadczeń przyznawanych poszczególnym osobom odbywa się na podstawie następujących kryteriów:

- zgodności z korporacyjnym systemem wartości: szerokie horyzonty, utożsamianie się z firmą oraz konsekwencja w postępowaniu;
- istotności zajmowanego stanowiska: strategicznego znaczenia dla wyników biznesowych lub ładu korporacyjnego Grupy UCI;
- potrzeb w zakresie retencji pracowników: potrzeby zatrzymania najzdolniejszych pracowników, szczególnie poszukiwanych przez konkurentów rynkowych;
- oceny wyników i potencjału: realizacji celów oraz uzyskanych i spodziewanych wyników.

Wartość godziwa przyznanych opcji na akcje oraz akcje Banku UniCredit S.p.A. została oszacowana na dzień przyznania praw na podstawie modelu Hull and White.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji podmiotu dominującego Banku przyznanych w okresie do 31 grudnia 2010, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 8 935 tys. złotych i pozostaje do rozliczenia w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń w 2010 roku został z tego tytułu powiększony o kwotę 3 614 tys. złotych. (w 2009 roku – 2 502 tys. złotych).

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje, akcje Banku UniCredit S.p.A. oraz średnie ważone ceny wykonania:

2010	OPCJE NA AKCJE		AKCJE	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA (*)	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	3 255 898	16,57/28,09	1 063 979	-
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	519 076	16,57/28,09	131 057	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	2 736 822	16,57/28,09	932 922	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Wartość 16,57 zł dotyczy programu opcji na akcje UniCredit S.P.A. z 2008 roku, (dla programu opcji z roku 2007 wynosi 28,09 zł)

2009	OPCJE NA AKCJE		AKCJE	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA (*)	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	3 679 455	17,19/29,14	1 068 838	-
Przyznane w danym okresie	-	-	135 677	-
Umorzone w danym okresie	423 557	17,19/29,14	140 536	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	3 255 898	17,19/29,14	1 063 979	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Wartość 17,19 zł dotyczy programu opcji na akcje UniCredit S.P.A. z 2008 roku, (dla programu opcji z roku 2007 wynosi 29,14 zł)

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

46. Leasing operacyjny

Grupa jako leasingodawca

Grupa jest leasingodawcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków stanowiących nieruchomości inwestycyjne.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Do roku	18 501	27 599
Od roku do 5 lat	16 653	43 492
Powyżej 5 lat	10 719	8 054
Razem	45 873	79 145

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód w 2010 roku wyniosła 28 833 tys. złotych (przychód w 2009 roku wyniósł 45 085 tys. złotych).

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest leasingobiorcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków.

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Do roku	130 287	121 193
Od roku do 5 lat	297 288	261 011
Powyżej 5 lat	32 170	62 456
Razem	459 745	444 660

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2010 roku wyniosła 232 633 tys. złotych (koszt w 2009 roku wyniósł 233 901 tys. złotych).

Umowy najmu są zwykle zawarte na czas nieokreślony. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe minimalne opłaty leasingowe ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 3 lub 6 miesięcy. Umowy najmu zawierane są zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Płatności dokonywane są w złotych niezależnie od waluty umowy.

47. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz jednostek od niego zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

W 2010 roku łączna wartość roszczeń w toczących się postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła na łączną kwotę 630 933 tys. złotych, (w 2009 roku na łączną kwotę 825 449 tys. złotych).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Najistotniejsze, z uwagi na kryterium wartości przedmiotu sporu, według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., jest postępowanie z powództwa osób fizycznych o wartości 306 622 tys. złotych, wniesione przeciwko Bankowi oraz Centralnemu Domowi Maklerskiemu Pekao S.A., o zapłatę odszkodowania za szkodę wyrządzoną w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego. W ocenie Grupy pozew jest bezzasadny.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko Grupie, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 42 152 tys. złotych, (na 31 grudnia 2009 roku 16 977 tys. złotych).

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:		
na rzecz podmiotów finansowych	1 920 620	2 931 772
na rzecz podmiotów niefinansowych	21 358 414	21 634 284
na rzecz podmiotów budżetowych	1 419 580	1 068 025
Razem	24 698 614	25 634 081

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych	411 993	344 413
gwarancje	387 502	286 044
poręczenia	15 381	20 961
potwierdzone akredytywy eksportowe	9 110	37 408
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	7 987 382	4 519 749
gwarancje	5 309 362	4 369 749
gwarancje submisji papierów wartościowych	2 678 020	150 000
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych	186 763	26 185
gwarancje	6 763	24 185
gwarancje submisji papierów wartościowych	180 000	2 000
Razem	8 586 138	4 890 347

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Usługi subemisji papierów wartościowych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

NAZWA EMITENTA	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ	OKRES OBOWIĄZYWANIA UMOWY	RODZAJ SUBMISJI
Zakład Komunikacji Miejskiej w Gdańsku Sp. z o.o.	obligacje	107 870	26.03.10 - 30.04.12	Warunkowy
Międzynarodowe Targi Łódzkie Sp. z o.o.	obligacje	37 950	31.05.10 - 30.06.11	Warunkowy
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	obligacje	437 000	23.07.10 - 30.06.13	Warunkowy
Miasto Poznań	obligacje gminne	180 000	29.07.10 - 31.12.11	Warunkowy
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	obligacje	2 000 000	15.11.10 - 31.10.13	Warunkowy
Tauron Polska Energia S.A.	obligacje	75 200	16.12.10 - 30.12.15	Warunkowy
Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o.	obligacje	20 000	16.12.10 - 29.02.12	Warunkowy

Papiery wartościowe emitowane przez Zakład Komunikacji Miejskiej w Gdańsku Sp. z o.o., Międzynarodowe Targi Łódzkie Sp. z o.o., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., Miasto Poznań, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Tauron Polska Energia S.A., Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o. objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

NAZWA EMITENTA	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ	OKRES OBOWIĄZYWANIA UMOWY	RODZAJ SUBMISJI
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	2 000	22.03.06 - 31.12.10	Bezwarunkowy
Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o.	obligacje	150 000	05.08.09 - 31.10.10	Warunkowy

Papiery wartościowe emitowane przez Starostwo Powiatowe Zduńska Wola, Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o. objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

48. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII / EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
A	zwykłe na okaziciela	137 650 000	137 650	w całości opłacony	21.12.1997	01.01.1998
B	zwykłe na okaziciela	7 690 000	7 690	w całości opłacony	06.10.1998	01.01.1998
C	zwykłe na okaziciela	10 630 632	10 631	w całości opłacony	12.12.2000	01.01.2000
D	zwykłe na okaziciela	9 777 571	9 777	w całości opłacony	12.12.2000	01.01.2000
E	zwykłe na okaziciela	373 644	374	w całości opłacony	29.08.2003	01.01.2003
F	zwykłe na okaziciela	621 411	621	w całości opłacony	29.08.2003	19.05.2006 16.05.2007
G	zwykłe na okaziciela	497 669	497	w całości opłacony	29.08.2003	15.05.2008
H	zwykłe na okaziciela	359 840	360	w całości opłacony	12.08.2004	01.01.2004
I	zwykłe na okaziciela	94 763 559	94 764	w całości opłacony	29.11.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem w szt.		262 364 326				
Kapitał zakładowy razem w tys. złotych			262 364			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł						

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana liczby akcji w 2010 roku (w sztukach):

	AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	RAZEM
Stan na początek okresu	262 330 611	262 330 611
Emisja akcji serii G (realizacja programu opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.)	33 715	33 715
Stan na koniec okresu	262 364 326	262 364 326

Zmiana liczby akcji w 2009 roku (w sztukach):

	AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	RAZEM
Stan na początek okresu	262 212 629	262 212 629
Emisja akcji serii G (realizacja programu opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.)	117 982	117 982
Stan na koniec okresu	262 330 611	262 330 611

49. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	9 440 966	9 433 202
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 124 344	9 120 232
pozostały	316 622	312 970
Kapitał z aktualizacji wyceny	22 099	-46 762
wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 034	-15 287
podatek odroczone	-242	2 948
wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających	25 070	-42 498
podatek odroczone	-4 763	8 075
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 437 850	1 337 850
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 540 418	5 008 547
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-136 072	-179 560
Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy	37 356	33 755
Pozostałe kapitały razem	17 342 617	15 587 032
Zysk (strata) z lat ubiegłych przypisany akcjonariuszom Banku	43 897	26 921
Zysk netto za rok bieżący przypisany akcjonariuszom Banku	2 525 234	2 411 735
Razem	19 911 748	18 025 688

Od 1982 roku do 1984 roku oraz od 1988 roku do 1996 roku Grupa funkcjonowała w warunkach hiperinflacji. MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tych okresach w ekwiwalentnych kwotach. Ujęcie takiej korekty nie miało by wpływu na łączną wartość kapitałów Grupy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

50. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 969 104	9 620 329
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	5 161 372	5 032 873
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	11 130 476	14 653 202

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 roku 3 395 080 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2009 roku 2 958 991 tys. złotych).

51. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególnie decyzyjne uprawnione do podejmowania decyzji oraz przyznane im limity uprawnień. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązanim kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy, przy czym decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są wyłącznie przez szczególnie decyzyjne na poziomie Centrali Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi na 31 grudnia 2010 roku.

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	3 558 996	-	1	25 428	-	7 897
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	772 535	206 642	23 633	3 004 336	555 732	344
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	-	-	-	3 227	-	-
Pekao Property S.A.	-	-	3	397	-	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	56 512	-	-	5 217	-	-
Metropolis Sp. z o.o.	-	-	-	816	-	-
FPB – Media Sp. z o.o.	12 995	-	-	87	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	694	-	-
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	-	9 376	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	142 422	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	21 149	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	69 507	-	3	183 385	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	3 693	-	-	11 562	-	-
Razem	4 404 731	206 642	23 637	3 224 711	555 732	8 241

Dnia 10 grudnia 2010 roku Bank Pekao S.A. zawarł umowę o linię kredytową z UniCredit Luxembourg, umożliwiającą Bankowi Pekao S.A. zaciągnięcie w UniCredit Luxembourg pożyczki do wysokości 500 milionów EUR.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31 grudnia 2009

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	2 712 916	-	-	826	-	8 487
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	429 553	270 987	19 929	2 696 088	286 901	32 532
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	-	-	-	3 294	-	-
Pekao Property S.A.	-	-	-	659	-	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-	-	7 482	-	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	97 908	-	-	8 343	-	-
Metropolis Sp. z o.o.	-	-	-	1 354	-	-
FPB – Media Sp. z o.o.	14 348	-	-	103	-	-
Jednostki stowarzyszone					-	
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	14 055	-	-
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	43	6 463	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	33	169 154	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	9 474	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	112 256	-	76	220 381	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	3 658	-	-	13 905	-	-
Razem	3 258 383	270 987	20 005	2 931 200	286 901	41 019

Dnia 11 grudnia 2009 roku Bank Pekao S.A. zawarł umowę o linię kredytową z UniCredit Luxembourg, umożliwiającą Bankowi Pekao S.A. zaciągnięcie w UniCredit Luxembourg pożyczki do wysokości 500 milionów EUR.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	INNE PRZYCHODY	INNE KOSZTY
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	1 728	-120	244	-3 857	995	-12 318
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	115 380	-93 581	280 219	-5 554	7 245	-94 250
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Metropolis Sp. z o.o.	-	-38	3	-	-	-
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	-	-121	2	-	-	-
Pekao Property S.A.	1	-19	5	-	17	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	5 218	-76	52	-	-	-
FPB – Media Sp. z o.o.	591	-1	4	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-5 485	551	-	84	-
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-289	22	-42	150	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-615	19	-	-	-10 361
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	1	-152	24	-	5	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	5 811	-6 796	682	-42	256	-10 361
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	172	-453	6	-	-	-
Razem	123 091	-100 950	281 151	-9 453	8 496	-116 929

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	INNE PRZYCHODY	INNE KOSZTY
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	2 330	-666	1 238	-3 301	749	-29 609
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	102 645	-172 740	223 612	-2 383	339 918	-29 364
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-201	3	-1 980	2 541	-16 114
Metropolis Sp. z o.o.	-	-41	3	-	27	-
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	-	-121	2	-	3	-
Pekao Property S.A.	2	-35	3	-	-	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o. o.	6 558	-127	294	-	-	-
FPB – Media Sp. z o .o.	1 867	-	3	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-9 206	446	-	91	-
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	3	-283	38	-64	151	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-1 278	6	-	16	-10 088
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	2	-850	16	-	5	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	8 432	-12 142	814	-2 044	2 834	-26 202
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	216	-441	4	-	-	-
Razem	113 623	-185 989	225 668	-7 728	343 501	-85 175

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zaangażowanie pozabilansowe o charakterze finansowym dla jednostek powiązanych na dzień 31.12.2010 r. wynosi 711 288 tys. złotych (na dzień 31.12.2009 r. 894 921 tys. złotych), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2010 r. wynosi 218 742 tys. złotych (na dzień 31.12.2009 r. 148 980 tys. złotych) natomiast brak limitów na kartach kredytowych na dzień 31.12.2010 r. (na dzień 31.12.2009 r. 30 tys. złotych).

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	2010	2009
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	16 919	13 402
Świadczenia długoterminowe	1 550	325
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	7 129
Płatności w formie akcji własnych (**)	789	377
Razem	19 258	21 233
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	702	612
Razem	702	612

(*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, bonusy oraz inne świadczenia, w tym w szczególności koszty polis ubezpieczenia na życie, koszty polis ubezpieczenia zdrowotnego i usług medycznych, koszty kształcenia dzieci. W pozycji „krótkoterminowe świadczenia pracownicze” ujęto rezerwę na bonus za rok 2010, przewidzianą do wypłaty w roku 2011 – w wysokości 6 270 tys. zł.

(**) Wartość płatności w formie akcji własnych stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie początkowej wartości godziwej opcji przypadającej na opcje przyznane członkom Zarządu Banku przez podmiot dominujący.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w 2010 oraz w 2009 roku nie otrzymywali wynagrodzeń – w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

Wynagrodzenia członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	2010	2009
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 195	14 663
Pozostałe świadczenia długoterminowe	236	55
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	635	576
Płatności w formie akcji własnych	283	187
Razem	16 349	15 481
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	29	35
Razem	29	35

52. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości (transakcje repo oraz sell-buy back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy back nie są usuwane z bilansu, gdyż Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści i ryzyka wynikające z tych aktywów.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	31.12.2010		31.12.2009	
	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
do 1 miesiąca	146 772	147 011	261 165	261 205
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	146 772	147 011	261 165	261 205
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
do 1 miesiąca	1 813 296	1 819 177	1 382 855	1 386 340
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 813 296	1 819 177	1 382 855	1 386 340
Razem	1 960 068	1 966 188	1 644 020	1 647 545

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

	31.12.2010		31.12.2009	
	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW BĘDĄCYCH ZABEZPIECZENIEM	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW BĘDĄCYCH ZABEZPIECZENIEM
Należności od banków				
do 1 miesiąca	250 149	249 987	1 472 304	1 470 527
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
do 1 miesiąca	1 411 882	1 409 902	2 415 918	2 421 734
Razem	1 662 031	1 659 889	3 888 222	3 892 261

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Grupę, które Grupa ma prawo sprzedać lub zastawić.

53. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

Ustawa o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, z późniejszymi zmianami, wprowadziła wymóg tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przez pracodawców zatrudniających co najmniej 20 pracowników. Bank Pekao S.A. oraz wszystkie spółki z Grupy zatrudniające co najmniej 20 pracowników utworzyły ZFŚS oraz dokonują okresowych odpisów na rzecz ZFŚS w wysokości określonej przez Ustawę. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników.

Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez spółkę na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło zero.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W poniższym zestawieniu przedstawiono rodzaje oraz wartość księgową aktywów, stanu Funduszu i kosztów związanych z ZFŚS:

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom	46 276	43 889
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	5 347	6 474
Aktywa ZFŚS	51 623	50 363
Wartość ZFŚS	51 623	50 363
	2010	2009
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	27 903	27 358

54. Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

7.03.2011	Alicja Kornasiewicz	Prezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Luigi Lovaglio	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Marco Iannaccone	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Załączniki do sprawozdania finansowego

Załącznik nr 1

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: Prezentacja”

Data zatwierdzenia w UE – 23 grudnia 2009 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 stycznia 2010 roku.

Opis:

Zmiana do standardu precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Jeżeli tego rodzaju instrumenty są oferowane pro rata aktualnym udziałowcom emitenta w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych, powinny być one klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe również wtedy, gdy ich cena wykonania jest określona w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

Data zatwierdzenia w UE – 30 czerwca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 roku.

Opis:

W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom.

MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Data zatwierdzenia w UE – 19 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010 roku.

Opis:

Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi.

KIMSF 14 „Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”

Data zatwierdzenia w UE – 19 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010 roku.

Opis:

Celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków KIMSF 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do KIMSF 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Data zatwierdzenia w UE – 23 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 roku.

Opis:

Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.

Załącznik nr 2

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

Załącznik nr 3

Słowniczek.

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS – International Financial Reporting Standards) to standardy, interpretacje i ich struktura przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR (IASB – International Accounting Standards Board).

MSR – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (IAS – International Accounting Standards) – starsza nazwa standardów stanowiących część obecnych MSSF.

KIMSF – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee) komitet działający w ramach Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości publikujący interpretacje MSSF.

CIRS – ang. Currency Interest Rate Swap – swap walutowo-procentowy jest to transakcja wymiany kwot kapitału i płatności odsetkowych w różnych walutach pomiędzy dwoma partnerami.

IRS – ang. Interest Rate Swap – umowa pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie (w określonych odstępach czasu w trakcie trwania kontraktu) odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.

FRA – ang. Forward Rate Agreement – umowa, w ramach której dwaj kontrahenci ustalają wysokość stopy procentowej, która będzie obowiązywała w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.

CAP – opcja cap na stopy procentowe to umowa finansowa, która ogranicza ryzyko, jakie ponosi pożyczający przy zmiennej stopie procentowej, narażający się na możliwość poniesienia strat w wyniku wzrostu stopy procentowej. Opcja cap to seria opcji call na stopy procentowe, w której wystawca gwarantuje nabywcy, że zrekompensuje mu dodatkowe koszty odsetkowe, które musi on płacić od swojego kredytu, jeśli oprocentowanie kredytu wzrośnie powyżej uzgodnionej stopy procentowej.

FLOOR – opcja floor na stopy procentowe, która ogranicza ryzyko poniesienia strat w wyniku spadku stopy procentowej przez kredytodawcę udzielającego kredytu przy zmiennej stopie oprocentowania. Opcja floor to seria opcji put na stopy procentowe, wystawca gwarantuje odsetki, które musi on zapłacić od kredytu, jeśli oprocentowanie od kredytu spadnie poniżej uzgodnionej stopy procentowej.

IBNR – ang. Incurred But Not Reported – rezerwa na poniesione lecz nieudokumentowane straty kredytowe.

PD – ang. Probability Default – parametr wykorzystywany przy Metodzie Wewnętrznych Ratingów oznaczający prawdopodobieństwo nie wywiązania się dłużnika ze spłaty swojego zobowiązania. PD mówi o tym, z jakim prawdopodobieństwem w horyzoncie jednego roku nastąpi strata kredytowa z nim związana.

LGD – ang. Loss Given Default – część ekspozycji kredytowej banku, która w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności kredytobiorcy (default) zostanie utracona.

EAD – ang. Exposure At Default – wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (default).

EL – ang. Expected Loss – oczekiwana strata na portfelu kredytowym.

CCF – ang. Credit Conversion Factor – współczynnik konwersji kredytowej.

A-IRB – ang. Advanced Internal Rating-Based approach – zaawansowana metoda wewnętrznych ratingów, gdzie wszystkie parametry ryzyka (PD, LGD, EAD) są szacowane przez bank, za pomocą własnego modelu ilościowego, w celu wyznaczenia wielkości aktywów ważonych ryzykiem.

VaR – ang. Value at Risk – wartość zagrożona, miara o jaką wartość rynkowa aktywów lub portfela aktywów może się zmniejszyć przy określonych założeniach, w ustalonym czasie i z zadanyim prawdopodobieństwem.

EaR – ang. Earnings at Risk – maksymalny spadek dochodów, względny do określonego celu, który może zaistnieć z powodu wpływu ryzyka rynkowego na określony zbiór czynników ryzyka dla danego przedziału czasu i poziomu ufności.

ICAAP – ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.