

**Raport Grupy
Kapitałowej
Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2014**



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2014 roku**



Spis treści

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3. Podsumowanie wyników	5
4. Zewnętrzne warunki działania	7
5. Uwarunkowania wewnętrzne	12
5.1 Opis Grupy	12
5.2 Zmiany w Grupie	12
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	12
5.4 Struktura akcjonariatu Banku	13
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	14
5.6 Opis dokonań Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	15
5.7 Nagrody	21
5.8 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	22
6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	23
6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	23
6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	28
6.3 Struktura zysku netto	31
6.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	34
6.6 Pozycje pozabilansowe	34
6.7 Adekwatność kapitałowa	35
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	36
7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	38
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	38
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	40
8. Pozostałe informacje	41
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	41
8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	41
8.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
8.4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	41
8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	41
8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	42
8.7 Objasnienia dotyczące dywidendy	42
8.8 Informacje o toczących się postępowaniach	42
8.9 Wydarzenia po dacie bilansu	42

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	2013	2012
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE* (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 789,8	1 850,7	7 493,6	7 789,9
Koszty z działalności operacyjnej	(856,8)	(854,4)	(3 438,2)	(3 541,5)
Zysk operacyjny	933,0	996,3	4 055,4	4 248,4
Zysk brutto	784,0	832,4	3 432,9	3 619,4
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	634,2	662,5	2 767,3	2 906,2
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 789,8	1 882,7	7 565,3	7 952,8
Koszty z działalności operacyjnej	(856,8)	(875,6)	(3 483,4)	(3 625,6)
Zysk operacyjny	933,0	1 007,1	4 081,9	4 327,2
Zysk brutto	784,0	841,5	3 454,2	3 664,3
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	634,2	669,9	2 784,8	2 942,8
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,7%	11,4%	12,0%	13,3%
Marża odsetkowa	3,3%	3,6%	3,4%	3,7%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	35,8%	37,2%	39,6%	37,3%
Koszty / dochody	47,9%	46,5%	46,0%	45,6%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	152 371,6	147 837,7	158 521,7	150 754,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto**	106 556,0	97 151,0	103 937,3	97 558,5
Zobowiązania wobec klientów	113 009,0	107 152,1	119 796,7	107 992,6
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 974,6	4 236,2	3 063,7	4 758,7
Kapitały	24 172,8	23 840,8	23 514,2	23 263,7
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	69,9%	65,7%	65,6%	64,7%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	16,9%	18,4%	22,2%	19,5%
Depozyty*** / suma bilansowa	75,5%	75,3%	77,5%	74,8%
Kredyty netto / depozyty***	92,7%	87,2%	84,6%	86,5%
Kapitały / suma bilansowa	15,9%	16,1%	14,8%	15,4%
Współczynnik wypłacalności (Bazylea III)	18,0%	18,3%	18,3%	18,1%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	18 851	19 705	18 916	19 816
Liczba placówek (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 000	1 041	1 001	1 040
Liczba bankomatów (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 846	1 919	1 847	1 919

* Z uwagi na fakt, że dane za I kwartał 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w celu zapewnienia porównywalności dodatkowo zaprezentowano sekcję „RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE”, gdzie dane za poprzednie okresy zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank.

** Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

*** Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Uwaga: Począwszy od I kwartału 2013 r. w celu dostosowania prezentacji do standardów przyjętych przez główne banki polskie i europejskie, w rachunku zysków i strat, zyski na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności są prezentowane w wyniku z działalności handlowej i w konsekwencji w zysku operacyjnym, dochodach z działalności operacyjnej oraz wyniku pozaodsetkowym. W celu zapewnienia porównywalności dane za 2012 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości w 2013 roku (opisanymi w Nocie Objasniającej nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013) dokonano odpowiednich przekształceń w danych za rok 2012 oraz za I kwartał 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	2013	2012
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 687,0	1 788,0	7 187,3	7 510,2
Koszty z działalności operacyjnej	(802,9)	(799,2)	(3 230,4)	(3 326,1)
Zysk operacyjny	884,1	988,8	3 956,9	4 184,1
Zysk brutto	741,7	849,0	3 436,4	3 592,9
Zysk netto	601,8	688,7	2 800,0	2 925,3
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,4%	12,0%	12,3%	13,6%
Marża odsetkowa	3,3%	3,5%	3,3%	3,6%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	33,1%	35,8%	38,0%	35,8%
Koszty / dochody	47,6%	44,7%	44,9%	44,3%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	148 912,0	143 977,9	155 286,6	147 066,9
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto*	103 048,3	93 967,4	100 569,2	94 607,0
Zobowiązania wobec klientów	113 071,2	107 014,0	119 868,7	108 104,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 048,8	3 445,3	2 240,5	3 966,1
Kapitały	23 471,2	23 297,5	22 848,7	22 716,6
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	69,2%	65,3%	64,8%	64,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,1%	18,8%	22,6%	19,9%
Depozyty** / suma bilansowa	76,6%	76,7%	78,6%	76,2%
Kredyty netto / depozyty**	90,3%	85,1%	82,4%	84,4%
Kapitały / suma bilansowa	15,8%	16,2%	14,7%	15,4%
Współczynnik wypłacalności (Bazylea III)	18,0%	18,1%	18,3%	18,0%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	17 033	17 347	17 092	17 433
Liczba placówek	1 000	1 002	1 001	1 001
Liczba bankomatów	1 846	1 845	1 847	1 845

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym.

** Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Uwaga: Począwszy od I kwartału 2013 r. w celu dostosowania prezentacji do standardów przyjętych przez główne banki polskie i europejskie, w rachunku zysków i strat, zyski na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności są prezentowane w wyniku z działalności handlowej i w konsekwencji w zysku operacyjnym, dochodach z działalności operacyjnej oraz wyniku pozaodsetkowym. W celu zapewnienia porównywalności dane za 2012 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

W związku z dokonaniem zmian zasad rachunkowości w 2013 roku (opisanymi w Nocie objaśniającej nr 3 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013), dokonano odpowiednich przekształceń w danych porównawczych za rok 2012 oraz za I kwartał 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I kwartale 2014 r. wyniósł 634,2 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,7%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej współczynnikiem wypłacalności wynoszącym 18,0% (Bazylea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym współczynnikiowi wypłacalności w wysokości 10%) wyniósł 15,9%.

Z uwagi na fakt, że dane za I kwartał 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w dalszej części rozdziału omówiono dynamiki informacji finansowych w warunkach porównywalnych tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank również w I kwartale 2013 r.

Zysk netto Grupy przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I kwartale 2014 r. w porównaniu z I kwartałem 2013 r. był niższy o 28,3 mln zł tj. 4,3%, głównie ze względu na niższe zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przy wyniku z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, utrzymanym na praktycznie niezmiennym poziomie.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,7% na koniec marca 2014 r. Pozwala to, łącznie z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

W zakresie kredytów hipotecznych Bank kontynuował politykę oferowania kredytów tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 r., stanowi jedynie 4,7% całego portfela kredytowego Banku.

- Dochody z działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2014 r. wyniosły 1 789,8 mln zł i były niższe niż w I kwartale 2013 r., o 60,9 mln zł tj. 3,3%, głównie z powodu niższych zysków na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 1 149,3 mln zł i został utrzymany na praktycznie nie zmienionym poziomie dzięki wyższym wolumenom kompensującym negatywny wpływ niższych stóp procentowych. Średnia wysokość WIBOR 3M w I kwartale 2014 r. wyniosła 2,71% i była o 107 p.b. niższa od średniej w I kwartale 2013 r.
- Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 640,5 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2013 r. był niższy o 60,0 mln zł tj. 8,6%, głównie ze względu na niższy wynik z działalności handlowej, w tym w szczególności ze względu na niższe zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.
- Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 856,8 mln zł. Były one wyższe o 2,4 mln zł tj. 0,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I kwartale 2013 r., ze względu na nową opłatę ostrożnościową Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy za I kwartał 2014 r. wyniósł 147,5 mln zł i był o 15,8 mln zł tj. 9,7% niższy niż w I kwartale 2013 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2014 r. wyniosła 7,1% i była lepsza o 0,2 p.p. w porównaniu z końcem 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

- Na koniec marca 2014 r. zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem wyniosły 114 983,6 mln zł i były o 7 876,8 mln zł tj. 6,4% niższe niż na koniec 2013 r., w tym obniżeniu o 7 929,1 mln zł, uległy zobowiązania wobec Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) na skutek reformy systemu emerytalnego wprowadzonej w I kwartale 2014 r. Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem z wyłączeniem OFE były wyższe o 52,3 mln zł w porównaniu z końcem 2013 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2014 r. wyniosły 54 011,2 mln zł i były wyższe o 2 594,9 mln zł tj. 5,0% w porównaniu z końcem 2013 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2014 r. wyniosły 16 140,4 mln zł i były niższe niż na koniec 2013 r. o 271,1 mln zł tj. 1,7%.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2014 r. wyniosły 60 972,4 mln zł i były niższe o 10 471,7 mln zł tj. 14,7% w porównaniu z końcem 2013 r., natomiast z wyłączeniem OFE były niższe o 2 542,6 mln zł w porównaniu z końcem 2013 r.

- Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2014 r. wyniosły 45 359,2 mln zł i były o 883,8 mln zł tj. 2,0% wyższe niż na koniec 2013 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wzrosły w porównaniu z końcem 2013 r. o 1 757,3 mln zł tj. 2,7% i na koniec marca 2014 r. wyniosły 66 832,6 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

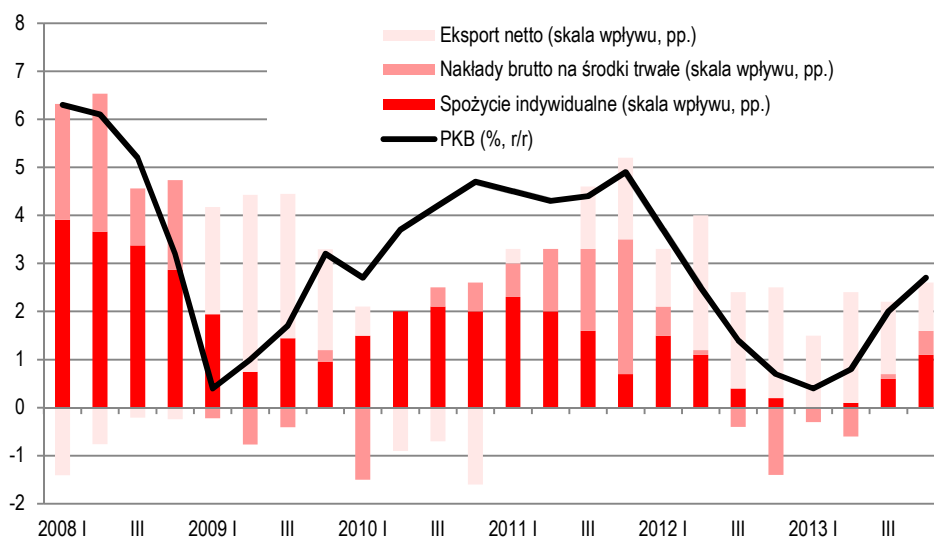
4. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W IV kwartale 2013 roku tempo wzrostu gospodarczego w Polsce wyniosło 2,7% r/r, wobec 1,9% r/r w III kwartale. Dane po wyłączeniu efektów sezonowych, wskazują na wzrost PKB w IV kwartale o 0,6% względem III kwartału, w porównaniu do wzrostu o 0,7% kw/kw w III kwartale 2013 roku. W IV kwartale 2013 roku nastąpiła wyraźna poprawa kondycji popytu krajowego, który zwiększył się o 1,2% r/r w porównaniu do wzrostu o 0,5% r/r w III kwartale. Niemniej jednak wymiana handlowa z zagranicą pozostawała nadal głównym źródłem wzrostu gospodarczego. Pozytywny wkład eksportu netto w PKB wyniósł 1,5 p.p., podczas gdy wkład popytu krajowego wyniósł 1,2 p.p. Wzrost nadwyżki w handlu towarami i usługami z zagranicą był wynikiem szybszego tempa wzrostu eksportu niż skali wzrostu importu (wzrosty w ujęciu realnym na poziomie odpowiednio 6,3% r/r oraz 2,9% r/r). Kontynuacja tych pozytywnych tendencji w IV kwartale 2013 roku wskazuje na umacnianie się ożywienia gospodarczego.

Wzrost popytu krajowego w IV kwartale 2013 roku był głównie wynikiem wzrostu spożycia indywidualnego gospodarstw domowych o 2,1% r/r, po wzroście o 1,2% r/r w poprzednim kwartale. Nastąpił również dalszy umiarkowany wzrost inwestycji w środki trwałe. Nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 1,3% r/r, podczas gdy w III kwartale wzrost ten wyniósł 0,6% r/r. Siódmy kwartał z rzędu zmiana stanu zapasów negatywnie oddziaływała na tempo wzrostu gospodarczego. Negatywny wkład zmiany stanu zapasów do PKB wyniósł w ostatnim kwartale 2013 roku 0,7 p.p. podczas gdy w poprzednim kwartale zmiana stanu zapasów ograniczyła wzrost PKB o 0,5 p.p.

W kolejnych kwartałach spodziewana jest kontynuacja ożywienia gospodarczego na bazie umacniającego się popytu krajowego, czemu powinien sprzyjać przede wszystkim wzrost konsumpcji, m.in. dzięki poprawie sytuacji na rynku pracy (wzrost realnego funduszu płac). Jednocześnie umiarkowana skala odbudowy popytu krajowego, w tym ograniczona poprawa w zakresie bardziej importochłonnych inwestycji, pozwoli na zachowanie pozytywnego wpływu wymiany handlowej z zagranicą w najbliższych kwartałach, zwłaszcza w kontekście obserwowanej poprawy koniunktury na rynkach bazowych. Ożywienie aktywności gospodarczej obserwowane od początku 2014 roku sugeruje, że tempo wzrostu PKB może przekroczyć 3% w całym roku jeżeli ryzyka związane z konfliktem na Ukrainie zostaną ograniczone. Dalsza eskalacja napięcia oraz ryzyko konfliktu zbrojnego może negatywnie wpływać na polski eksport na rynki wschodnie oraz na nastroje konsumentów i przedsiębiorstw ograniczając skłonność do konsumpcji i inwestycji.



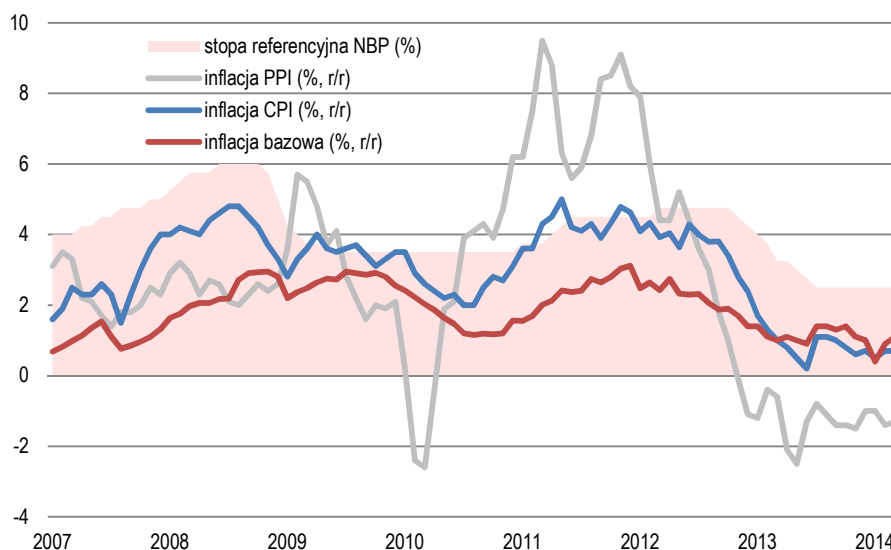
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI w marcu 2014 roku wyniosła 0,7% r/r i była niższa od dolnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej 1,5%.

W lutym 2014 roku Główny Urząd Statystyczny (GUS) dokonał corocznej zmiany koszyka inflacyjnego. System wag stanowi struktura wydatków gospodarstw domowych na zakup towarów i usług konsumpcyjnych z roku poprzedzającego rok badany. Najważniejszymi zmianami w koszyku inflacyjnym względem poprzedniego roku jest wzrost wagi kategorii „żywność i napoje bezalkoholowe” (o 0,31 p.p.), wzrost wagi kategorii „użytkowanie mieszkania i nośników energii” (o 0,86 p.p.), wzrost wagi kategorii „łączność” (o 1,3 p.p.), wzrost wagi kategorii „odzież i obuwie” (o 0,23 p.p.), spadek wagi kategorii „rekreacja i kultura” (o 1,53 p.p.) oraz spadek wagi kategorii „restauracje i hotele” (o 1,86 p.p.). Zmiany w strukturze wydatków oznaczają, że gospodarstwa domowe zwiększyły wydatki na dobra podstawowe kosztem dóbr wyższego rzędu, co świadczy o pogorszeniu ich sytuacji majątkowej.

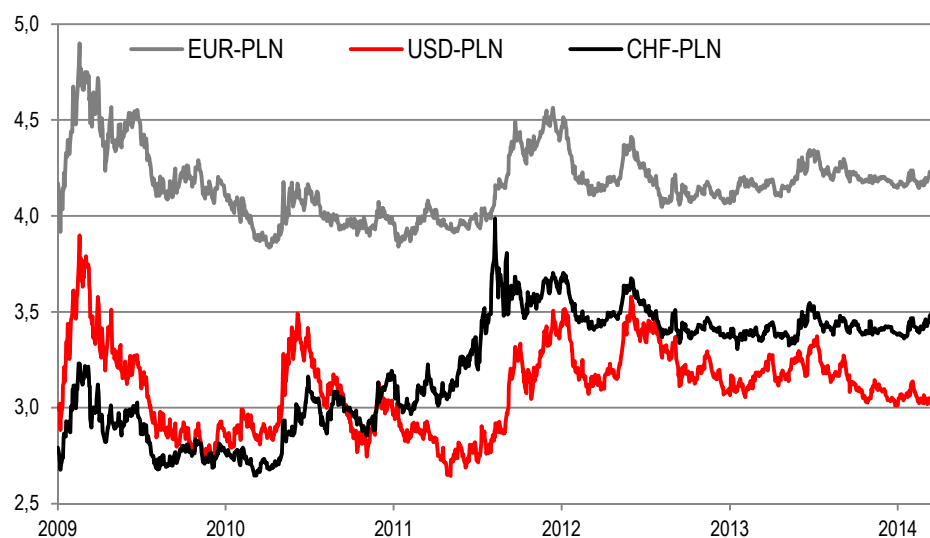
W I kwartale 2014 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna NBP wynosi nadal 2,50%. RPP oceniła w marcowym komunikacie, że stopy procentowe powinny pozostać niezmienione co najmniej do końca trzeciego kwartału 2014 roku, a wypowiedzi części członków RPP świadczą o możliwości utrzymania dotychczasowej polityki monetarnej do końca roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Kurs walutowy

W I kwartale 2014 roku obserwowano pogłębiającą się różnicę pomiędzy rynkami bazowymi a wschodzącymi. Globalne nastroje były wciąż pozytywne i mimo systematycznej redukcji skali programu łagodzenia ilościowego przez Fed, inwestorzy z optymizmem dyskutowali powolną poprawę sytuacji w największej gospodarce świata. W styczniu rynki wschodzące znalazły się pod silną presją a rosnąca awersja do ryzyka na świecie przełożyła się na najsilniejszą od pięciu lat wyprzedaż walut na tych rynkach. Na odpływ kapitału zagranicznego i pogorszenie się nastrojów inwestycyjnych wpływ miały słabsze dane z chińskiej gospodarki, dewaluacja argentyńskiego peso w celu utrzymania malejących rezerw walutowych, niepokoje związane z rozwojem sytuacji w Turcji i na Ukrainie oraz decyzja Fed o kolejnym ograniczeniu skali skupu aktywów. W tak niesprzyjającym otoczeniu polska waluta pozostała pod presją sprzedażową, chociaż skala zmian była mniejsza niż na bardziej ryzykownych rynkach. Złoty osłabił się do ponad czteromiesięcznego minimum wobec EUR (4,2610) i dwupółmiesięcznego minimum względem USD (3,1575). W skali I kwartału 2014 roku złoty osłabił się o 0,6% wobec EUR, o 0,7% wobec USD oraz o 1,1% wobec CHF. Przy założeniu stabilizacji sytuacji w regionie oczekuje się, że inwestorzy skoncentrują się na wycenie perspektyw polskiej gospodarki a systematyczna poprawa koniunktury dokonująca się przy braku presji inflacyjnej powinna wspierać popyt na złotego. Nadal prawdopodobny jest scenariusz umocnienia złotego do końca roku do poziomu 4,05 dla EUR/PLN i 2,91 dla USD/PLN. Kursy średnioroczne powinny wynieść odpowiednio 4,13 oraz 3,03.



Budżet i dług publiczny

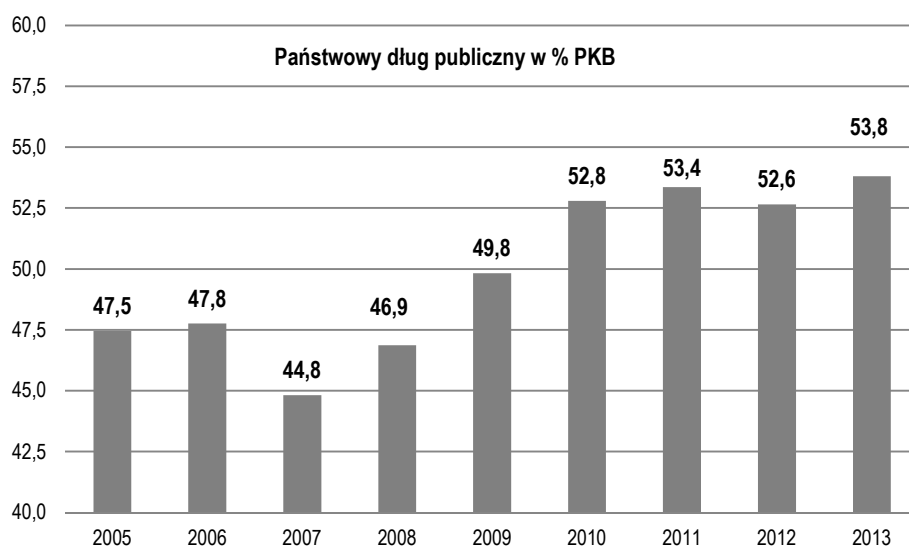
Zgodnie ze wstępnymi szacunkami Ministerstwa Finansów (MF) w 2013 roku deficyt budżetu państwa wyniósł 42,2 mld zł, wobec limitu na poziomie 51,6 mld zł po nowelizacji ustawy budżetowej. Przed nowelizacją deficyt był planowany na poziomie 35,6 mld zł. Dochody zostały zrealizowane na poziomie 101,2% planu po nowelizacji, ale okazały się o 6,8% (20,2 mld zł) niższe od pierwotnie planowanych. Wydatki budżetowe były o 1,8% niższe od limitu założonego w znowelizowanej ustawie budżetowej i o 4,1% (13,6 mld zł) niższe od pierwotnego limitu. W 2013 roku widoczna była znacząca presja na dochody budżetowe związana z niekorzystną koniunkturą, a w szczególności ze słabą kondycją popytu krajowego. W efekcie dochody z podatku od towarów i usług (VAT) były w ubiegłym roku o około 7 mld zł niższe niż w roku 2012 i blisko 8 mld zł niższe niż w 2011 roku. Wpływy z akcyzy wzrosły zaledwie o 0,3% (203 mln zł), pomimo wzrostu stawek. Dochody z podatku dochodowego od przedsiębiorstw (CIT) zmniejszyły się o 2,1 mld zł w porównaniu do wpływów w roku 2012, a dochody z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT) wzrosły o 1,5 mld zł wobec poziomu odnotowanego rok wcześniej. Po stronie wydatkowej największe oszczędności względem znowelizowanej ustawy budżetowej osiągnięto na kosztach obsługi zadłużenia zagranicznego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Wstępne szacunki MF wskazują, że w I kwartale 2014 roku deficyt budżetu państwa wyniósł około 17,4 mld zł. Biorąc pod uwagę poprawiającą się koniunkturę gospodarczą, oraz konserwatywne założenia rządowe dotyczące dochodów podatkowych w tym roku, szacuje się, że deficyt budżetu państwa może okazać się o około 10,3 mld zł niższy od limitu na poziomie 47,7 mld zł założonego w ustawie budżetowej na 2014 rok.

Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2013 roku szacowany jest na 4,5% PKB, wobec deficytu w wysokości 3,9% PKB w 2012 roku. Zgodnie z decyzją Rady Europejskiej z grudnia 2013 roku termin na korektę nadmiernego deficytu został wydłużony do 2015 roku. Rada rekomenduje podjęcie dodatkowych działań korygujących deficyt strukturalny w 2014 roku o 0,4% PKB, a w 2015 roku o 1% PKB ponad już podjęte działania oszczędnościowe, tak aby deficyt nominalny w 2014 roku wyniósł 3,9% PKB (wyłączając transfer aktywów z Otwartych Funduszy Emerytalnych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych) a w 2015 roku obniżył się do 2,8% PKB.

Na koniec 2013 roku państwowy dług publiczny wyniósł 880,2 mld zł i w porównaniu do poprzedniego roku zwiększył się o 39,7 mld zł. Zadłużenie krajowe wzrosło o 36,4 mld zł a zadłużenie zagraniczne o 3,3 mld zł. Relacja państwowego długu publicznego do PKB wyniosła 53,9% PKB, względem 52,7% PKB w 2012 r., zbliżając się tym samym do drugiego progu ostrożnościowego, określonego w ustawie o finansach publicznych na poziomie 55% PKB. Zadłużenie sektora finansów publicznych w 2013 roku wzrosło do 932,5 mld zł z 886,9 mld zł w 2012 roku. W relacji do PKB zadłużenie sektora finansów publicznych według metodologii ESA95 wyniosło 57,1%, pozostając poniżej wymaganego Paktem Stabilności i Wzrostu poziomu 60%. Zmiany w funkcjonowaniu systemu emerytalnego, którego elementem był m.in. transfer aktywów Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) o wartości blisko 9% PKB, znacząco przyczynią się do redukcji długu publicznego. Na koniec 2014 roku relacja państwowego długu publicznego powinna wynieść około 47,0% PKB, a dług sektora finansów publicznych według ESA95 będzie się kształtował w okolicach 49,0% PKB.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wyniki sektora bankowego w I kwartale 2014 roku były gorsze niż w I kwartale 2013 roku. Zysk netto spadł o 2,9% r/r i wyniósł 3,97 mld zł. Spadek zysku był spowodowany przede wszystkim pogorszeniem się wyniku na pozostałej działalności operacyjnej (-63% r/r). Wynik na podstawowej działalności wzrósł o 3,2% r/r, koszty operacyjne wzrosły o 1,5% r/r, a wartość rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości wzrosła o 5,4% r/r.

Na koniec marca 2014 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 444,3 mld zł, co oznacza ich wzrost o 5,1% r/r. Depozyty sektora niefinansowego wzrosły w tym czasie o 6,0% r/r, a należności o 4,5% r/r.

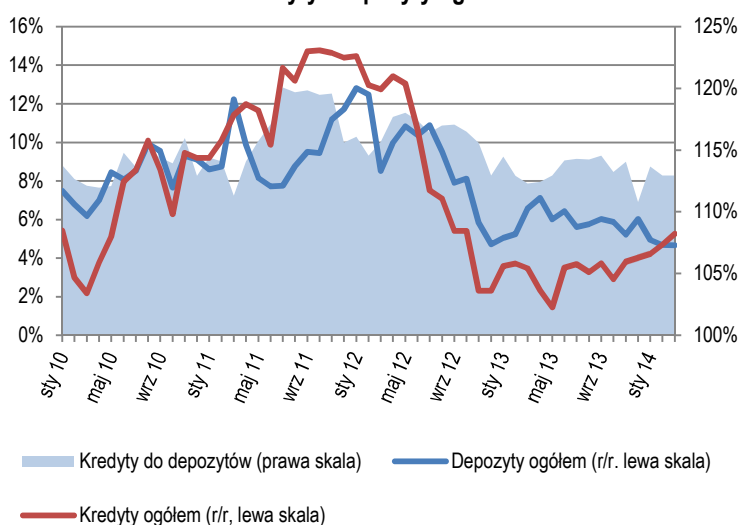
Według danych NBP w ujęciu nominalnym tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych wyniosło w marcu 2014 roku 5,0% r/r. Należności z tytułu kredytów dla firm wzrosły o 4,8% r/r. Na wzrost wolumenów kredytowych gospodarstw domowych i firm wpływa poprawiająca się koniunktura gospodarcza oraz rekordowo niskie stopy procentowe.

Po trzech miesiącach 2014 roku wolumen depozytów gospodarstw domowych wzrósł o 4,9% r/r. Relatywnie niskie tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych jest efektem większej skłonności do bieżącej konsumpcji oraz zmian preferowanych form oszczędzania. W przypadku depozytów przedsiębiorstw ich poziom w marcu 2014 roku był wyższy o 7,4% niż przed rokiem. Wzrostowi środków na rachunkach firm sprzyjają relatywnie dobre wyniki sektora przedsiębiorstw oraz wciąż jeszcze ograniczone wydatki inwestycyjne firm.

Rosnące tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych (5,0% r/r w marcu 2014 roku) jest konsekwencją czynników fundamentalnych tj. rosnącego popytu zgłaszanego na kredyty ze strony gospodarstw domowych w związku z większą skłonnością do konsumpcji, stabilizacją cen na rynku nieruchomości mieszkaniowych oraz rekordowo niskim poziomem stóp procentowych. Biorąc pod uwagę ogólną sytuację makroekonomiczną w kolejnych miesiącach 2014 roku można oczekiwać utrzymania się umiarkowanego tempa wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych.

W przypadku kredytów dla firm oczekiwany jest dalszy wzrost popytu, co należy wiązać z bardziej korzystnym otoczeniem makroekonomicznym (zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy i inwestycyjny). Biorąc pod uwagę, że ożywienie w gospodarce w różnym stopniu oddziałuje na poszczególne sektory a sytuacja na Ukrainie może odbić się negatywnie na kondycji niektórych firm należy oczekiwać ograniczonej poprawy jakości portfela kredytowego banków.

Kredyty i depozyty ogółem



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5. Uwarunkowania wewnętrzne

5.1 Opis Grupy

Skład Grupy przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku.

5.2 Zmiany w Grupie

Na dzień 31 marca 2014 roku skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2013 roku nie uległ zmianie.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

31.03.2014	31.12.2013
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastró Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastró Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej	Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej
Małgorzata Adamkiewicz Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Adamkiewicz Członek Rady Nadzorczej
Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Laura Penna Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

31.03.2014	31.12.2013
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyński Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyński Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Stefano Santini Wiceprezes Zarządu	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 marca 2014 roku wyniósł 262 470 034 zł i dzielił się na 262 470 034 akcji.

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Udział UniCredit S.p.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 50,10%, a pozostałych akcjonariuszy 49,90%.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 MARCA 2014		31 GRUDNIA 2013	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Aberdeen Asset Management PLC	n/d	n/d	13 194 683	5,03%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	117 777 863	44,87%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

W dniu 8 stycznia 2014 roku w raporcie bieżącym nr 1/2014 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że otrzymał zawiadomienie od Aberdeen Asset Management PLC (i/lub działający w imieniu swoim oraz podmiotów zależnych), z siedzibą w Aberdeen, o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w wyniku zbycia 50 000 akcji w Banku, które nastąpiło w dniu 3 stycznia 2014 roku. Przed zbyciem powyższych akcji Aberdeen Asset Management PLC posiadał 13 121 767 akcji Banku, stanowiących 5,0% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Po dokonanej transakcji Aberdeen Asset Management PLC posiadał 13 071 767 akcji Banku, tj. 4,98% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, Standard and Poor's Ratings Services oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 31 marca 2014 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA	UNICREDIT S.P.A.
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-	BBB+
Ocena krótkookresowa	F2	F2	F2
Ocena viability	a-	-	bbb+
Ocena wsparcia	2	-	2
Perspektywa	Stabilna	Stabilna	Negatywna
STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES	BANK PEKAO S.A.	POLSKA	UNICREDIT S.P.A.
Ocena długookresowa	BBB+	A-	BBB
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-	bbb
Perspektywa	Stabilna	Stabilna	Negatywna
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (oceny nie zamawiane przez Bank)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA	UNICREDIT S.P.A.
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2	Baa2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1	Prime-2
Siła finansowa	C-	-	D+
Perspektywa	Stabilna	Stabilna	Stabilna

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną od Standard and Poor's Ratings Services oraz najwyższą ocenę siły finansowej przyznaną przez Moody's Investors Service wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. Jest to najlepsza ocena jaką przyznano polskim papierom dłużnym, wyemitowanym przez prywatną spółkę. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. W kwietniu 2014 roku, podczas ostatniej rewizji ratingu, perspektywa dla listów zastawnych została zmieniona ze Stabilnej na Pozytywną.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5.6 Opis dokonań Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, leasingu i faktoringu.

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	31.03.2014	31.12.2013
Liczba placówek	1 000	1 001
Liczba własnych bankomatów	1 846	1 847

Klienci Banku mogą również wypłacać gotówkę bez prowizji z ponad 4,3 tys. bankomatów krajowej sieci Euronet, a także z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec marca 2014 roku Bank prowadził 5 149,9 tys. złotych rachunków bieżących, 272,2 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 620,1 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.03.2014	31.12.2013
Liczba złotych rachunków bieżących*	5 149,9	5 107,5
w tym pakiety	3 803,0	3 781,5
Liczba rachunków kredytów hipotecznych**	272,2	267,5
w tym złotych	232,0	226,6
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych***	620,1	634,9

* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

** Rachunki klientów detalicznych.

*** Pożyczka Ekspresowa.

Klienci indywidualni

W I kwartale 2014 roku Bank koncentrował się na konsekwentnym umacnianiu pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych oraz rynku kredytów mieszkaniowych. Roczna dynamika kredytów detalicznych ogółem wyniosła 11,1%, w tym w kredytów hipotecznych i pożyczek gotówkowych 16,2%.

Bank kontynuował również działania skierowane na pozyskiwanie nowych klientów, w I kwartale 2014 roku, Bank pozyskał 102 tys. nowych klientów detalicznych.

Kredyty

W zakresie kredytów hipotecznych Bank utrzymywał silną pozycję na rynku. W I kwartale 2014 roku sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych wyniosła 1,6 mld zł i była o ponad 41% wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Udział Banku w rynku wolumenów kredytów hipotecznych na koniec I kwartału 2014 wyniósł 17,7% (wzrost 0,4 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku).

W I kwartale 2014 roku Bank Pekao S.A. jako jeden z pierwszych wprowadził do oferty sprzedaż kredytu mieszkaniowego „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) w ramach rządowego programu wsparcia osób w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. Udział rynkowy Banku w sprzedaży kredytów MdM wyniósł ponad 30% w pierwszym kwartale funkcjonowania programu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Bank prowadził akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i wewnętrznych kanałach komunikacji, regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju oraz dostosował regulacje do obowiązujących przepisów prawa oraz zapisów rekomendacji S wydanej przez KNF. Dzięki tym działaniom Bank pozostaje w czołówce banków udzielających kredyty hipoteczne.

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych przy jednoczesnym zachowaniu ostrożnej polityki w zakresie oceny ryzyka kredytowego zapewniając klientom najwyższy poziom satysfakcji. Sprzedaż pożyczek gotówkowych w I kwartale 2014 roku, wyniosła blisko 1,3 mld zł.

Szybka procedura udzielania pożyczki, przejrzyste zasady kredytowania, indywidualne podejście do klienta zapewniają konkurencyjność Pożyczki Ekspresowej na tle ofert innych banków. Klienci zaciągający kredyt mają możliwość skorzystania z ochrony ubezpieczeniowej w ramach dostępnych pakietów ubezpieczenia pozwalających na dostosowanie oferty do indywidualnych potrzeb.

W I kwartale 2014 roku Bank kontynuował działania marketingowe o zasięgu lokalnym na terenie kraju oraz aktywnie wykorzystywał wewnętrzne kanały komunikacji marketingowej takie jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Wzrost wolumenu oszczędności wspierany był przez rozwój oferty produktów depozytowych i inwestycyjnych oraz w obszarze Bankowości Osobistej Premium poprzez profesjonalną opiekę certyfikowanych Doradców Osobistych zapewniających wsparcie w zakresie indywidualnego zarządzania finansami. Ogółem depozyty detaliczne Banku wzrosły o blisko 4 mld zł w porównaniu do I kwartału 2013 roku, co związane było ze znaczącym wzrostem depozytów składanych w systemie Pekao24, dzięki atrakcyjnej ofercie e-lokat i dedykowanej komunikacji do klientów.

Bank kontynuował również działania mające na celu upowszechnienie idei systematycznego oszczędzania w programach emerytalnych. Promowanie oferty wybranym grupom klientów pozytywnie wpłynęło na sprzedaż IKZE w Dobrowolnym Funduszu Emerytalnym Pekao oraz IKZE Pioneer.

W I kwartale 2014 roku Bank wprowadził do dystrybucji fundusz mieszany Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego, inwestujący na rynku akcji i obligacji w strefie euro oraz rozpoczął nową subskrypcję Strukturyzowanego Certyfikatu Depozytowego Rynku Brytyjskiego, który zapewnia 100% ochronę kapitału na zakończenie inwestycji i umożliwia dywersyfikację portfela inwestycyjnego o aktywa związane z brytyjskim rynkiem akcji.

W obszarze Bankowości Prywatnej w styczniu 2014 roku oferta inwestycyjna Banku w obszarze zagranicznych funduszy inwestycyjnych została wzbogacona o rozwiązania oferowane przez firmę Schroders Investment Management. Jest to kolejna propozycja dla klientów Bankowości Prywatnej poszukujących możliwości inwestycyjnych na rynkach światowych. W ramach pogłębiania relacji z klientami, w I kwartale 2014 roku, Bank Pekao S.A. wspólnie z miesięcznikiem Forbes zorganizował elitarne spotkanie towarzyszące ogłoszonej przez Forbes liście 100 Najbogatszych Polaków 2014.

Działalność maklerska

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion).

Według stanu na koniec marca 2014 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie ponad 359 tys. rachunków inwestycyjnych, co wg danych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) stanowiło blisko 24% liczby rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez podmioty maklerskie. Przeważającą grupę inwestorów indywidualnych stanowili klienci korzystający z usług maklerskich Grupy za pośrednictwem kanałów zdalnych, w szczególności internetu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Łączna wartość aktywów klientów obsługiwanych przez podmioty maklerskie Grupy wyniosła na koniec marca 2014 roku ponad 25 mld zł.

W I kwartale 2014 roku podmioty maklerskie realizowały projekty związane z dostosowaniem do przepisów wewnętrznych regulacji Parlamentu Europejskiego w zakresie CRR, CRD IV oraz EMIR. Ponadto kontynuowano działania związane z rozwojem oferty produktowej oraz rozwojem narzędzi poprawiających jakość obsługi klientów.

Karty płatnicze

Bank konsekwentnie kontynuował rozwój oferty kart kredytowych i promował płatności bezgotówkowe realizowane kartami wydanymi w systemie MasterCard i Maestro organizując konkurs „1 300 powodów by płacić kartą”.

Bank Pekao S.A., jako jedyny bank w Polsce, oferuje karty kredytowe z wizerunkiem UEFA Champions League. W I kwartale 2014 roku Bank udostępnił również kartę prepaid UEFA Champions League.

Ponadto Bank przygotował ofertę umożliwiającą wydanie dodatkowej karty kredytowej osobie niepełnoletniej (po ukończeniu 13 lat) oraz kontynuował działania edukacyjne dla posiadaczy kart płatniczych w zakresie funkcjonalności zbliżeniowej. Klientom udostępniono także automatyczny serwis telefoniczny, który dostarcza informacje o kartach, umożliwia odsłuchanie kodu PIN oraz realizację przelewów.

Pekao24 – bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

System bankowości elektronicznej Pekao24 to wygodny i bezpieczny sposób dostępu do rachunków posiadanych w Banku, Domu Maklerskim oraz CDM. System umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, telefon stacjonarny i komórkowy oraz Contact Center.

Klienci Banku mogą również korzystać z aplikacji mobilnej na telefony komórkowe i urządzenia przenośne. Pekao24 to obecnie najbardziej zaawansowana na rynku aplikacja bankowości mobilnej. Umożliwia realizację większości operacji dostępnych w serwisie internetowym oraz dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych oraz śledzenie informacji rynkowych.

Na koniec marca 2014 roku liczba klientów z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 488,0 tys. W I kwartale 2014 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 381,4 tys. klientów.

Na koniec marca 2014 roku liczba klientów z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 421,5 tys. W I kwartale 2014 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl i aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 zalogowało się 159,5 tys. klientów.

(w tys.)

	31.03.2014	31.12.2013
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 488,0	2 446,8
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24*	1 381,4	1 352,0
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	421,5	373,1
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej**	159,5	149,1

* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

** Klient aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to klient, który zalogował się do serwisu mobilnego m.pekao24.pl lub aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Mikro i małe firmy

Obsługa klientów biznesowych w segmencie mikro i małych firm prowadzona jest przez dedykowanych Doradców Klienta Biznesowego, odpowiedzialnych za identyfikację potrzeb klientów i dobór odpowiednich produktów i usług. Obsługa prowadzona jest przez Doradców zlokalizowanych w uniwersalnych oddziałach detalicznych i wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego.

W I kwartale 2014 roku w obszarze mikro i małych firm Bank kontynuował politykę oferowania nowoczesnych rozwiązań mobilnych tj. bankowość mobilną Pekao24 i PekaoFirma24, aplikacje mobilne PeoPay i PeoPay mPOS oraz PekaoToken a doradcy klientów biznesowych zostali wyposażeni w nowoczesne narzędzia umożliwiające prezentowanie korzyści z bankowości mobilnej zarówno nowym jak i dotychczasowym klientom.

W wybranych oddziałach Banku zostały zainstalowane w bankomatach moduły wpłatomatowe, dzięki którym klienci mogą dokonywać bezpośrednio wpłat gotówkowych. Usługa przeznaczona jest dla klientów indywidualnych oraz biznesowych, umożliwia wpłatę gotówki 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu i jest konkurencyjna ze względu na koszt w porównaniu z wpłatą gotówki w oddziale.

W styczniu 2014 roku na konferencji w Warszawie, Bank przedstawił czwartą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm w roku 2013”. Raport został przygotowany na podstawie 7 tys. wywiadów przeprowadzonych z właścicielami firm zatrudniających do 49 osób. Tematem specjalnym tej edycji był eksport mikro i małych firm. W marcu 2014 roku regionalne wyniki Raportu zostały zaprezentowane na 16 konferencjach zorganizowanych w każdym województwie.

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi Banku Pekao S.A. korzystają z systemów bankowości elektronicznej takich jak PekaoFirma24, Pekao24 dla firm i PekaoBIZNES²⁴. Podstawowym systemem oferowanym klientom w ramach Pakietów Mój Biznes jest system bankowości elektronicznej PekaoFirma24. Jest to kompleksowa platforma obejmująca bankowość internetową, w pełni transakcyjną aplikację dla urządzeń mobilnych oraz bankowość telefoniczną. System PekaoFirma24 umożliwia korzystanie z produktów i usług bankowych oraz zarządzanie finansami firmy w wygodny i intuicyjny sposób.

W systemie PekaoFirma24 została uruchomiona nowa funkcjonalność, która umożliwia klientom elektroniczne składanie wniosku o otwarcie kolejnego rachunku bankowego.

Na koniec marca 2014 roku 232,6 tys. klientów posiadało dostęp do systemów bankowości elektronicznej, z czego 154,2 tys. korzystało z nich aktywnie. Liczba klientów z dostępem do systemów bankowości elektronicznej zwiększyła się o 9,1 tys. w porównaniu do końca 2013 roku.

(w tys.)

	31.03.2014	31.12.2013
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	232,6	223,5
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej *	154,2	147,2

* Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Na koniec marca 2014 roku 8,3 tys. klientów posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z czego 6,0 tys. korzystało aktywnie. Liczba klientów z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 1,3 tys. w porównaniu do końca 2013 roku.

(w tys.)

	31.03.2014	31.12.2013
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	8,3	7,0
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej*	6,0	5,3

* Klient aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Klienci korporacyjni

Bank Pekao S.A. jako lider w obsłudze dużych i średnich firm posiada jedną z najszerzych ofert produktowych na rynku klientów korporacyjnych.

Model obsługi klientów korporacyjnych oparty jest na nadrzędnej roli dedykowanego doradcy bankowego, odpowiedzialnego za identyfikację potrzeb klienta i dobór, we współpracy ze specjalistami produktowymi, odpowiednich produktów i usług bankowych.

Obsługa dużych firm prowadzona jest na zasadach indywidualnych przez doradców usytuowanych w Departamencie Dużych Firm w Centrali Banku, podzielonym na branżowe biura obsługi.

Obsługa instytucji finansowych i jednostek sektora finansów publicznych prowadzona jest przez specjalistyczną jednostkę na poziomie Centrali Banku oraz dedykowanych doradców bankowych w Centrach Korporacyjnych, którzy dostosowują ofertę do indywidualnych potrzeb tych klientów.

W celu zapewnienia kompleksowych usług bankowych oraz doradztwa dla średnich firm, ich obsługa prowadzona jest w Regionalnych Centrach Korporacyjnych, zorganizowanych w strukturach makroregionów.

Klienci korporacyjni Banku korzystają z pełnej palety standardowych produktów kredytowych, depozytowych, jak również usług bankowości transakcyjnej. Bank Pekao S.A. jest wiodącym organizatorem finansowania projektów inwestycyjnych, przejęć i połączeń oraz emisji papierów dłużnych. Posiada w ofercie szeroki zakres produktów rynku pieniężnego oraz wymiany walut, zarówno w zakresie operacji bieżących, jak i długoterminowych struktur zabezpieczających takie ekspozycje klientów jak ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany stóp procentowych. W ofercie Banku znajdują się także usługi finansowe takie jak udzielanie gwarancji i poręczeń w obrocie krajowym i zagranicznym oraz usługi świadczone przez zależne spółki leasingowe oraz zależną spółkę faktoringową.

PekaoBIZNES²⁴ - bankowość elektroniczna dla klientów korporacyjnych

PekaoBIZNES²⁴ to system bankowości internetowej dedykowany dużym przedsiębiorstwom, korporacjom oraz jednostkom samorządu terytorialnego, oferujący szeroki zakres funkcjonalności i usług dostępnych w ramach jednej platformy.

Klienci korporacyjni korzystający z PekaoBIZNES²⁴ w I kwartale 2014 roku wykonali blisko 27 mln transakcji, co daje 6% wzrost w stosunku do roku ubiegłego; liczba transakcji płatności krajowych wzrosła o 5% r/r, liczba transakcji płatności płatowych wzrosła o 8% r/r a liczba transakcji płatności zagranicznych i SEPA wzrosła o 4% r/r.

W styczniu 2014 roku w ramach ciągłego rozwoju systemu bankowości elektronicznej PekaoBIZNES²⁴ i dostosowania proponowanych przez Bank rozwiązań do zmieniających się potrzeb użytkowników bankowości korporacyjnej wprowadzono usługę Accounts OnLine. Zastąpiono manualną i papierową formę wnioskowania o otwarcie kolejnych rachunków firmy oraz pocztowe lub osobiste dostarczenie dokumentacji kontaktem online z Bankiem i pracą w bezpiecznym, przyjaznym dla użytkownika i stabilnym systemie internetowym PekaoBIZNES²⁴, w którym firma realizuje większość operacji finansowych. Elektronizacja tego procesu to sposób na szybsze i wygodniejsze zarządzanie rachunkami.

W I kwartale 2014 roku rozpoczęto trzecią edycję Akademii PekaoBIZNES²⁴, cyklu warsztatów dla grup użytkowników platformy transakcyjnej dla klientów korporacyjnych, której poprzednie dwie edycje cieszyły się dużym zainteresowaniem ze strony klientów. Celem spotkań z klientami jest promowanie unikalnych funkcjonalności systemu PekaoBIZNES²⁴. Dzięki tym spotkaniom klienci zyskują zaawansowane umiejętności posługiwania się systemem, co ma przełożenie na usprawnienia procesów zarządzania finansami w firmach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

W I kwartale 2014 roku poszerzono o dziewięć nowych krajów Grupy UniCredit zasięg oferowanej przez Bank usługi EuropeanGate Master, dedykowanej dla klientów polskich posiadających jednostki zależne za granicą. Aktualnie z poziomu systemu bankowości elektronicznej PekaoBIZNES²⁴ możliwe jest zarządzanie rachunkami w dwunastu krajach Grupy UniCredit. Zarządzanie rachunkami polega na możliwości wysyłania przelewów krajowych i zagranicznych w ciężar rachunków prowadzonych przez klienta Banku, także w bankach Grupy UniCredit za granicą oraz na otrzymywaniu wyciągów z tych rachunków. Zarządzanie rachunkami poprzez system PekaoBIZNES²⁴ upraszcza proces, gdyż nie wymaga logowania do systemów bankowości elektronicznej w poszczególnych krajach, pamiętania haseł, znajomości lokalnych formatów płatności i wyciągów. Wszystkie operacje są przeprowadzane z jednego miejsca, w trakcie jednego logowania, przy wykorzystaniu jednego formatu. Dotychczas pełen zakres funkcjonalności EuropeanGate Master oferowały tylko jednostki UniCredit w Niemczech, Austrii i we Włoszech. Bank Pekao dołączył do tego grona oraz stał się pierwszym bankiem z rejonu Europy Środkowo-Wschodniej, który oferuje tak szeroki zakres tej usługi.

Bank umacniając pozycję bankowości transakcyjnej na rynku rozszerza współpracę z klientami branży ubezpieczeniowej wdrażając kolejne produkty z zakresu cash management do celów pobierania składki ubezpieczeniowej, w tym polecenie zapłaty. Niewątpliwą zaletą, która decyduje o wyborze Banku Pekao S.A. do przeprowadzania rozliczeń poprzez polecenie zapłaty jest duża baza klientów detalicznych, którym można zaoferować obsługę płatności tą metodą oraz zaawansowane narzędzia do obsługi produktu. Ilość transakcji z tytułu poleceń zapłaty przetwarzanych w Banku to około 1,5 mln w I kwartale 2014 roku, co oznacza wzrost o 100 % w porównaniu do I kwartału 2013 roku.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank Pekao S.A. utrzymał pierwsze miejsce z 21,5% udziałem w rynku według stanu na dzień 31 marca 2014 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

Pozycja rynkowa Banku po I kwartale 2014 roku w poszczególnych kategoriach kształtowała się następująco:

- I miejsce w rynku obligacji korporacyjnych i obligacji przychodowych przedsiębiorstw (z terminem zapadalności powyżej 365 dni) z ponad 27% udziałem rynkowym,
- II miejsce w segmencie krótkoterminowych papierów dłużnych z ponad 16% udziałem rynkowym,
- II miejsce w obszarze listów zastawnych z ponad 29% udziałem w rynku,
- II miejsce w rynku obligacji komunalnych (powyżej 365 dni) z udziałem ponad 27%.

W obszarze emisji komercyjnych papierów dłużnych Bank w I kwartale 2014 roku podpisał dwie nowe umowy na obsługę emisji papierów dłużnych dla spółki komunalnej zajmującej się oczyszczaniem miasta na kwotę 22 mln zł oraz dla spółki z sektora nieruchomościowego na kwotę 250 mln zł. Ponadto Bank przeprowadził m.in. następujące emisje średnioterminowych papierów dłużnych: emisja 4-letnich obligacji na kwotę 114,5 mln zł dla podmiotu z sektora nieruchomościowego, emisja 6-letnich obligacji na kwotę 160 mln zł przeprowadzona dla podmiotu z branży transportu kolejowego i emisja 7-letnich hipotecznych listów zastawnych na kwotę 15 mln euro dla banku hipotecznego należącego do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Usługi powiernicze

W obszarze usług powierniczych 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, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

W I kwartale 2014 roku Bank utrzymał pozycję lidera obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5.7 Nagrody

Money.pl - bankowość mobilna oraz system płatności mobilnych PeoPay Banku Pekao S.A. zwyciężyły w rankingu na najlepsze rozwiązanie mobilne w polskiej bankowości

Bank Pekao S.A. zwyciężył w rankingu organizowanym przez serwis finansowy Money.pl na najlepsze rozwiązanie mobilne dla klientów indywidualnych w polskiej bankowości. Autorzy rankingu docenili walory funkcjonalne aplikacji mobilnej Pekao24 oraz zalety systemu płatności mobilnych PeoPay.

W badaniu oceniono 20 parametrów związanych z bankowością mobilną m.in. możliwość wykonania przelewu dowolnego, przelewu po zeskanowaniu kodu QR, możliwość zapłacenia telefonem w terminalu POS, wypłacenia pieniędzy z bankomatu czy założenia lokaty. Największe znaczenie dla pozycji w rankingu miała liczba dostępnych funkcjonalności oraz ich użyteczność.

Forum Biznesu - PekaoBIZNES²⁴ i Accounts OnLine Innowacjami Roku 2013

System bankowości internetowej dla klientów korporacyjnych PekaoBIZNES²⁴ został po raz kolejny nagrodzony tytułem Innowacji Roku 2013 przez kapitułę konkursu Innowacja Roku organizowanego przez Forum Biznesu, dodatku do Dziennika Gazety Prawnej. Eksperti wyróżnili projekt rewitalizacji systemu i skutecznej migracji wszystkich użytkowników na nową platformę.

Tytuł Innowacji Roku 2013 zdobyła również usługa Accounts OnLine umożliwiająca klientom m.in. elektroniczne składanie wniosku o otwarcie rachunków bankowych w systemie PekaoBIZNES²⁴.

Nagrody dla Banku Pekao S.A. potwierdzają innowacyjność i funkcjonalność systemu bankowości internetowej PekaoBIZNES²⁴ oraz dostępnych w nim usług.

EuropaProperty - Bank Pekao S.A. Bankiem Roku 2013 na rynku nieruchomości komercyjnych w Europie Środkowo-Wschodniej

Bank Pekao S.A. został zwycięzcą konkursu CEE Retail Real Estate Awards organizowanego przez EuropaProperty w kategorii „Bank of the Year in CEE 2013”. Jest to ważne wyróżnienie dla Banku za utrzymywanie wysokiego poziomu usług w branży nieruchomości komercyjnych.

GPW – Bank Pekao S.A. nagrodzony za największą wartość emisji nieskarbowych instrumentów dłużnych wprowadzonych na Catalyst w 2013 roku

Bank Pekao S.A. po raz drugi z rzędu otrzymał od Giełdy Papierów Wartościowych prestiżową nagrodę za „największą wartość emisji nieskarbowych instrumentów dłużnych wprowadzonych na Catalyst w 2013 roku”. Bank utrzymał pozycję lidera rynku nieskarbowych papierów dłużnych.

W 2013 roku Bank wprowadził do notowań na rynku Catalyst instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne i komunalne) o wartości 2,4 mld PLN, co stanowiło blisko 22% wszystkich wprowadzonych do obrotu nieskarbowych instrumentów dłużnych w tym okresie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

5.8 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

W kolejnych kwartałach 2014 roku powinna nastąpić dalsza poprawa dynamiki wzrostu gospodarczego a główną siłą napędową tego wzrostu powinien stać się popyt wewnętrzny wspierany konsumpcją prywatną. Poprawa sytuacji na rynku pracy (rosnący popyt na pracę, a tym samym wzrost liczby pracujących oraz wzrost wynagrodzeń) przełoży się również na lepszy poziom nastrojów konsumenckich, co poza rekordowo niskimi stopami procentowymi sprzyjać będzie poprawie dynamiki kredytu i w konsekwencji pozytywnie wpłynie na wyniki banków. Wskaźniki nowych zamówień eksportowych utrzymują się na bardzo wysokich poziomach, sygnalizując dalszą poprawę dynamiki eksportu. Jednakże, przyspieszenie popytu krajowego oznacza także wzrost popytu na import a zawężenie różnicy między eksportem a jeszcze szybciej rosnącym importem będzie powodować zmniejszenie pozytywnego wkładu eksportu netto do PKB.

Głównym zagrożeniem dla powyższego scenariusza może być pogorszenie się nastrojów konsumentów w związku z dalszym wzrostem napięcia sytuacji na Ukrainie. Obecna deprecjacja ukraińskiej waluty o ponad 50% może ograniczyć polski eksport do tego kraju (Ukraina odbiera około 2,8% eksportu z Polski). Dodatkowo może wzrosnąć ryzyko dalszego ograniczenia eksportu do Rosji (obecnie obowiązuje zakaz importu wieprzowiny oraz części asortymentu mleczarskiego), co negatywnie wpłynie głównie na sektor spożywczy. Ewentualna dalsza eskalacja sytuacji na wschodniej Ukrainie miałaby negatywne przełożenie na nastroje, zarówno konsumenckie jak i inwestycyjne, ograniczając tempo wzrostu gospodarczego.

Wzrost popytu na kredyt oraz wzrost skali obrotów międzynarodowych pozytywnie wpłynie na sektor bankowy. Jednakże negatywny wpływ na wyniki banków w 2014 roku mogą mieć rekordowo niski poziom stóp procentowych, dalsza redukcja opłat interchange, niekorzystne z punktu widzenia banków trendy na rynku obligacji skarbowych, wprowadzenie nowych obciążeń, które mają na celu podniesienie poziomu zabezpieczenia całego sektora bankowego (tzw. opłaty ostrożnościowej) oraz rekomendacje nadzorcze w zakresie oferowania przez banki produktów bancassurance. Za czynnik ryzyka należy również uznać możliwość pojawienia się niekorzystnych dla sektora bankowego rozwiązań odnoszących się do istniejącego już portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. oraz za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku.

W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości w 2013 roku (opisanymi w Nocie objaśniającej nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013) dokonano odpowiednich przekształceń w danych za I kwartał 2013 r.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej a rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

Począwszy od I kwartału 2013 r. w celu dostosowania prezentacji do standardów przyjętych przez główne banki polskie i europejskie, w rachunku zysków i strat, zyski na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności są prezentowane w wyniku z działalności handlowej i w konsekwencji w zysku operacyjnym, dochodach z działalności operacyjnej oraz wyniku pozaodsetkowym.

6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec marca 2014 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 97,7%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 571,4	4,3%	4 191,2	2,6%	56,8%
Należności od banków*	5 754,0	3,8%	7 554,5	4,8%	(23,8%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom**	106 556,0	69,9%	103 937,3	65,6%	2,5%
Papiery wartościowe***	25 720,7	16,9%	35 184,1	22,2%	(26,9%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	195,3	0,1%	176,0	0,1%	11,0%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 172,5	1,4%	2 216,2	1,4%	(2,0%)
Inne aktywa	5 401,7	3,6%	5 262,4	3,3%	2,6%
Aktywa razem	152 371,6	100,0%	158 521,7	100,0%	(3,9%)

* Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

** Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

*** Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

PASYWA	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1,0	0,0%	1,0	0,0%	0,0%
Zobowiązania wobec innych banków	7 588,3	5,0%	6 417,7	4,0%	18,2%
Zobowiązania wobec klientów	113 009,0	74,2%	119 796,7	75,6%	(5,7%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 974,6	1,3%	3 063,7	1,9%	(35,5%)
Inne pasywa	5 625,9	3,6%	5 728,4	3,7%	(1,8%)
Kapitały razem	24 172,8	15,9%	23 514,2	14,8%	2,8%
udziały niedające kontroli	98,0	0,1%	94,3	0,1%	3,9%
Pasywa razem	152 371,6	100,0%	158 521,7	100,0%	(3,9%)

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	111 376,0	108 734,9	2,4%
Kredyty*	98 201,8	96 727,3	1,5%
Detaliczne	45 359,2	44 475,4	2,0%
Korporacyjne	52 842,6	52 251,9	1,1%
Niekwotowane papiery wartościowe	9 245,2	9 428,2	(1,9%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 929,0	2 579,4	52,3%
Pozostałe**	406,2	357,6	13,6%
Korekta wartości	85,5	48,1	77,8%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 311,7)	(5 203,3)	2,1%
Razem wartość netto należności	106 556,0	103 937,3	2,5%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne***	815,8	815,7	0,0%
Razem finansowanie działalności klientów****	112 191,8	109 550,6	2,4%

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

** Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

*** Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

**** Pozycja razem finansowanie działalności klientów zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2014 r. wyniosły 45 359,2 mln zł i były o 883,8 mln zł tj. 2,0% wyższe niż na koniec 2013 r.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 r., stanowi jedynie 4,7% całego portfela kredytowego Banku.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wzrosły w porównaniu z końcem 2013 r. o 1 757,3 mln zł tj. 2,7% i na koniec marca 2014 r. wyniosły 66 832,6 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Wartość brutto należności*	111 531,0	108 853,6	2,5%
Bez utraty wartości	103 567,9	100 940,4	2,6%
Z utratą wartości	7 963,1	7 913,2	0,6%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 311,7)	(5 203,3)	2,1%
Odsetki	336,7	287,0	17,3%
Razem wartość netto należności	106 556,0	103 937,3	2,5%

* Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2014 r. wyniosła 7,1% i była lepsza o 0,2 p.p. w porównaniu z końcem 2013 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec marca 2014 r. wyniósł 5 311,7 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów*

	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	91 801,2	82,1%	89 461,3	82,0%	2,6%
Denominowane w walutach obcych**	20 066,5	17,9%	19 679,3	18,0%	2,0%
Razem	111 867,7	100,0%	109 140,6	100,0%	2,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 311,7)	x	(5 203,3)	x	2,1%
Razem wartość netto należności	106 556,0	x	103 937,3	x	2,5%

* Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

** Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec marca 2014 r. wyniósł 82,1%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (62,2%), CHF (26,6%) oraz USD (10,8%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności*

	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	17 128,1	15,3%	14 441,7	13,2%	18,6%
Od 1 do 3 miesięcy	3 791,0	3,4%	3 076,5	2,8%	23,2%
Od 3 miesięcy do 1 roku	9 691,2	8,7%	11 092,7	10,2%	(12,6%)
Od 1 roku do 5 lat	35 216,7	31,5%	35 103,8	32,2%	0,3%
Powyżej 5 lat	45 634,5	40,8%	45 068,3	41,3%	1,3%
Pozostałe	406,2	0,3%	357,6	0,3%	13,6%
Razem	111 867,7	100,0%	109 140,6	100,0%	2,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 311,7)	x	(5 203,3)	x	2,1%
Razem wartość netto należności	106 556,0	x	103 937,3	x	2,5%

* Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

W strukturze należności według terminów zapadalności 40,8% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1,0	1,0	0,0%
Zobowiązania wobec banków	7 588,3	6 417,7	18,2%
Zobowiązania wobec klientów	113 009,0	119 796,7	(5,7%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 974,6	3 063,7	(35,5%)
Razem zewnętrzne źródła finansowania	122 572,9	129 279,1	(5,2%)

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Oszczędności klientów ogółem

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	57 184,0	64 965,6	(12,0%)
Podmioty niefinansowe	41 093,6	45 411,0	(9,5%)
Instytucje finansowe niebankowe	7 287,2	13 734,0	(46,9%)
Budżet	8 803,2	5 820,6	51,2%
Depozyty detaliczne	53 511,1	50 777,2	5,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	1 790,4	3 665,7	(51,2%)
Pozostałe*	523,5	388,2	34,9%
Zobowiązania wobec klientów	113 009,0	119 796,7	(5,7%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:	1 974,6	3 063,7	(35,5%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	48,9	334,0	(85,4%)
Certyfikaty Depozytowe	994,9	1 901,9	(47,7%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	920,0	816,2	12,7%
Odsetki	10,8	11,6	(6,9%)
Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	114 983,6	122 860,4	(6,4%)
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	16 140,4	16 411,5	(1,7%)
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	9 363,6	9 416,8	(0,6%)
Fundusze zrównoważone	3 600,6	3 688,0	(2,4%)
Fundusze akcyjne	3 176,2	3 306,7	(3,9%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	15 394,0	15 609,6	(1,4%)

* Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

Na koniec marca 2014 r. zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem wyniosły 114 983,6 mln zł i były o 7 876,8 mln zł tj. 6,4% niższe niż na koniec 2013 r., w tym obniżeniu o 7 929,1 mln zł, uległy zobowiązania wobec Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) na skutek reformy systemu emerytalnego wprowadzonej w I kwartale 2014 r. Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem z wyłączeniem OFE były wyższe o 52,3 mln zł w porównaniu z końcem 2013 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2014 r. wyniosły 54 011,2 mln zł i były wyższe o 2 594,9 mln zł tj. 5,0% w porównaniu z końcem 2013 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2014 r. wyniosły 16 140,4 mln zł i były niższe niż na koniec 2013 r. o 271,1 mln zł tj. 1,7%, ze względu na gorszą koniunkturę na rynkach kapitałowych w związku z sytuacją na Ukrainie.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2014 r. wyniosły 60 972,4 mln zł i były niższe o 10 471,7 mln zł tj. 14,7% w porównaniu z końcem 2013 r., natomiast z wyłączeniem OFE były niższe o 2 542,6 mln zł w porównaniu z końcem 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów*

	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	95 229,7	84,3%	101 473,0	84,7%	(6,2%)
Denominowane w walutach obcych	17 779,3	15,7%	18 323,7	15,3%	(3,0%)
Razem	113 009,0	100,0%	119 796,7	100,0%	(5,7%)

* Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2014 r. wyniósł 84,3%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (58,1%) oraz USD (37,3%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.03.2014		31.12.2013		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	58 641,1	52,1%	55 417,3	46,4%	5,8%
Depozyty terminowe	53 844,4	47,9%	63 991,2	53,6%	(15,9%)
Razem depozyty	112 485,5	100,0%	119 408,5	100,0%	(5,8%)
Odsetki naliczone	179,5	x	209,1	x	(14,2%)
Zobowiązania w drodze	344,0	x	179,1	x	92,1%
Zobowiązania wobec klientów	113 009,0	x	119 796,7	x	(5,7%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w I kwartale 2014 r. wyniósł 634,2 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,7%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej współczynnikiem wypłacalności wynoszącym 18,0% (Bazylea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym współczynnikowi wypłacalności w wysokości 10%) wyniósł 15,9%.

Z uwagi na fakt, że dane za I kwartał 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w dalszej części rozdziału dodatkowo przedstawiono wyniki I kwartału 2013 r. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank oraz omówiono dynamiki informacji finansowych w warunkach porównywalnych.

Zysk netto Grupy przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I kwartale 2014 r. w porównaniu z I kwartałem 2013 r. był niższy o 28,3 mln zł tj. 4,3%, głównie ze względu na niższe zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przy wyniku, z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, utrzymanym na praktycznie niezmiennym poziomie.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,7% na koniec marca 2014 r. Pozwala to, łącznie z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wyl. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA (z wyl. PJSC UniCredit Bank)
				(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	1 130,0	1 135,3	1 167,7	(0,5%)
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	19,3	14,9	14,9	29,5%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 149,3	1 150,2	1 182,6	(0,1%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	512,9	519,3	524,4	(1,2%)
Wynik z działalności handlowej	94,7	160,0	153,5	(40,8%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	32,9	21,2	22,2	55,2%
Wynik pozaodsetkowy	640,5	700,5	700,1	(8,6%)
Dochody z działalności operacyjnej	1 789,8	1 850,7	1 882,7	(3,3%)
Koszty z działalności operacyjnej	(856,8)	(854,4)	(875,6)	0,3%
Zysk operacyjny	933,0	996,3	1 007,1	(6,4%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1,2)	(0,6)	(0,6)	100,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(147,5)	(163,3)	(165,0)	(9,7%)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(0,3)	0,0	0,0	x
Zysk brutto	784,0	832,4	841,5	(5,8%)
Podatek dochodowy	(146,1)	(167,7)	(169,4)	(12,9%)
Zysk netto	637,9	664,7	672,1	(4,0%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634,2	662,5	669,9	(4,3%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	3,7	2,2	2,2	68,2%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2014 r. wyniosły 1 789,8 mln zł i były niższe niż w I kwartale 2013 r., o 60,9 mln zł tj. 3,3%, głównie z powodu niższych zysków na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wyl. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA (z wyl. PJSC UniCredit Bank)
Przychody z tytułu odsetek	1 571,0	1 849,5	1 897,6	(15,1%)
Koszty z tytułu odsetek	(441,0)	(714,2)	(729,9)	(38,3%)
Wynik z tytułu odsetek	1 130,0	1 135,3	1 167,7	(0,5%)
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	x
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	19,3	14,9	14,9	29,5%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 149,3	1 150,2	1 182,6	(0,1%)

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 1 149,3 mln zł i został utrzymany na praktycznie nie zmienionym poziomie dzięki wyższym wolumenom kompensującym negatywny wpływ niższych stóp procentowych. Średnia wysokość WIBOR 3M w I kwartale 2014 r. wyniosła 2,71% i była o 107 p.b. niższa od średniej w I kwartale 2013 r.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wyl. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA (z wyl. PJSC UniCredit Bank)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	632,0	632,1	640,1	(0,0%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(119,1)	(112,8)	(115,7)	5,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	512,9	519,3	524,4	(1,2%)
Wynik z działalności handlowej	94,7	160,0	153,5	(40,8%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,0	57,6	57,6	(100,0%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	32,9	21,2	22,2	55,2%
Wynik pozaodsetkowy	640,5	700,5	700,1	(8,6%)

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 640,5 mln zł i w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2013 r. był niższy o 60,0 mln zł tj. 8,6%, głównie ze względu na niższy wynik z działalności handlowej, w tym w szczególności ze względu na niższe zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wyl. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA (z wyl. PJSC UniCredit Bank)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	512,9	519,3	524,4	(1,2%)
związanych z działalnością kredytową	98,0	95,2	95,2	2,9%
związanych z działalnością kartową	108,2	109,8	109,1	(1,5%)
związanych z działalnością na rynku kapitałowym	88,4	91,2	91,3	(3,1%)
pozostałe	218,3	223,1	228,8	(2,2%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 512,9 mln zł i był niższy o 6,4 mln zł tj. 1,2% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 856,8 mln zł. Były one wyższe o 2,4 mln zł tj. 0,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I kwartale 2013 r., ze względu na nową opłatę ostrożnościową Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wył. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA (z wył. PJSC UniCredit Bank)
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471,4)	(462,4)	(472,3)	1,9%
Pozostałe koszty administracyjne	(303,5)	(305,7)	(315,8)	(0,7%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81,9)	(86,3)	(87,5)	(5,1%)
Koszty z działalności operacyjnej	(856,8)	(854,4)	(875,6)	0,3%

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2014 r. wyniósł 47,9% wobec wskaźnika 46,2% osiągniętego w I kwartale 2013 r.

Na koniec marca 2014 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 851 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną), w porównaniu z 18 916 osobami na koniec 2013 r.

Na koniec marca 2014 r. w Banku były zatrudnione 17 033 osoby w porównaniu z 17 092 osobami na koniec 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	601,8	688,7	(12,6%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Leasing Sp. z o.o.	29,2	8,1	260,5%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	10,6	8,1	30,9%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2,5	1,2	108,3%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	1,9	1,8	5,6%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	1,8	1,7	5,9%
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,5	0,4	25,0%
Centrum Kart S.A.	0,5	0,4	25,0%
FPB "Media" Sp. z o.o.	0,2	0,1	100,0%
Pekao Leasing Holding S.A. ¹	0,2	26,9	(99,3%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,1	0,2	(50,0%)
Pekao Property S.A. ²	0,0	(0,1)	(100,0%)
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji ³	0,0	0,1	(100,0%)
Property Sp. z o.o. w likwidacji	0,0	0,0	x
Pekao Pioneer PTE S.A.	(0,1)	3,2	(103,1%)
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o. ²	-	0,1	x
Metropolis Sp. z o.o. ²	-	(0,1)	x
PJSC UniCredit Bank ⁴	-	7,4	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	16,7	12,1	38,0%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	2,4	2,7	(11,1%)
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	0,2	0,1	100,0%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne⁵	(34,3)	(93,2)	(63,2%)
Zysk netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	634,2	669,9	(5,3%)
Zysk netto Grupy przypadający na akcjonariuszy – działalność kontynuowana	634,2	662,5	(4,3%)

1. Wynik Pekao Leasing Holding S.A. za I kwartał 2013 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.
2. W dniu 3 czerwca 2013 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenie spółki Pekao Property S.A. z jej spółkami zależnymi Metropolis Sp. z o.o. oraz Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.
3. W dniu 2 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Pekao Telecentrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu oraz o otwarciu likwidacji spółki z dniem podjęcia uchwały. Od dnia otwarcia likwidacji spółka działa pod nazwą Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji.
4. W dniu 16 lipca 2013 roku Bank sprzedał 100% akcji w PJSC UniCredit Bank z siedzibą w Kijowie, na rzecz UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie.
5. Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	1 099,0	1 102,8	(0,3%)
Przychody z tytułu dywidend	29,0	44,3	(34,5%)
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	1 128,0	1 147,1	(1,7%)
Wynik pozaodsetkowy	559,0	640,9	(12,8%)
Dochody z działalności operacyjnej	1 687,0	1 788,0	(5,6%)
Koszty z działalności operacyjnej	(802,9)	(799,2)	0,5%
Zysk operacyjny	884,1	988,8	(10,6%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(0,4)	(0,6)	(35,5%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(141,5)	(139,1)	1,7%
Zysk z działalności inwestycyjnej	(0,5)	0,0	x
Zysk brutto	741,7	849,0	(12,6%)
Zysk netto	601,8	688,7	(12,6%)

Zysk netto Banku osiągnięty w I kwartale 2014 r. wyniósł 601,8 mln zł i był o 86,9 mln zł tj. 12,6% niższy niż osiągnięty w I kwartale 2013 r.

Zysk operacyjny Banku osiągnięty w I kwartale 2014 r. był niższy o 10,6% w porównaniu z I kwartałem 2013 r., z powodu niższych dochodów z działalności operacyjnej, głównie ze względu na niższe zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz niższe przychody z tytułu dywidend, przy kosztach z działalności operacyjnej utrzymanych na praktycznie niezmiennym poziomie.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł*	94 522,1	93 186,8	1,4%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	7,0%	7,1%	(0,1) p.p.
Depozyty ogółem w mln zł*	110 831,5	115 843,7	(4,3%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	1 790,4	3 665,7	(51,2%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	48,9	334,0	(85,4%)
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	994,9	1 901,9	(47,7%)
Suma bilansowa w mln zł	148 912,0	155 286,6	(4,1%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	14 389,8	14 628,6	(1,6%)
Współczynnik wypłacalności w % (Bazylea III)	18,0%	18,3%	(0,3) p.p.

* Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec marca 2014 r. wyniosły 94 522,1 mln zł i były o 1 335,3 mln zł tj. 1,4% wyższe w porównaniu z końcem 2013 r. Na koniec marca 2014 r. kredyty detaliczne wyniosły 44 509,4 mln zł, a korporacyjne 50 012,7 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje sell-buy-back, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe) wyniosły 113 665,7 mln zł i były o 8 079,6 mln zł tj. 6,6% niższe w porównaniu z końcem 2013 r., w tym obniżeniu o 7 929,1 mln zł uległy zobowiązania wobec Otwartych Funduszy Emerytalnych na skutek reformy systemu emerytalnego wprowadzonej w I kwartale 2014 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku spadła o 238,8 mln zł tj. 1,6% w porównaniu z końcem 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

Skonsolidowany zysk netto PPIM w I kwartale 2014 roku wyniósł 34,0 mln zł wobec zysku w wysokości 24,8 mln zł w analogicznym okresie 2013 roku. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **16,7 mln zł**.

Na dzień 31 marca 2014 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. (zarządzaną przez PPIM, w której to Spółce Bank posiada 49% udziałów), wyniosła 16 140,4 mln zł i była niższa o 271,1 mln zł (1,7%) w porównaniu do końca 2013 roku, ze względu na gorszą koniunkturę na rynkach kapitałowych w związku z sytuacją na Ukrainie.

Na koniec I kwartału 2014 roku PPIM obsługiwał 913,7 tys. otwartych rejestrów (spadek o 2,0% w porównaniu do końca 2013 roku) zarządzając portfelami 39 funduszy i subfunduszy.

Pekao Leasing Sp. z o.o. - Pekao Leasing

W I kwartale 2014 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości 29,2 mln zł (udział Banku: **25,5 mln zł**) wobec zysku w wysokości 8,1 mln zł osiągniętego w porównywalnym okresie 2013 roku. Wynik Pekao Leasing za 2014 rok, poza wyższym wynikiem na działalności komercyjnej, uwzględnia pozytywny efekt rozliczeń związanych z podatkiem VAT.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM

W I kwartale 2014 roku zysk netto CDM wyniósł **10,6 mln zł** wobec zysku w wysokości 8,1 mln zł osiągniętego w analogicznym okresie 2013 roku.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. - Pekao Bank Hipoteczny

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w I kwartale 2014 rok wyniósł **2,5 mln zł** wobec zysku w wysokości 1,2 mln zł w I kwartale 2013 roku.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Pekao Faktoring

W I kwartale 2014 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **1,9 mln zł** wobec zysku w wysokości 1,8 mln zł w analogicznym okresie 2013 roku.

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. - Xelion

Zysk netto Xelion osiągnięty w I kwartale 2014 roku wyniósł 0,39 mln zł (udział Banku: 0,19 mln zł) i był wyższy wobec zysku w wysokości 0,13 mln zł osiągniętego w I kwartale 2013 roku.

Pekao Pioneer PTE S.A. - PTE

W I kwartale 2014 roku PTE wykazał stratę netto w wysokości 0,1 mln zł (udział Banku: **0,1 mln zł**) wobec zysku w wysokości 3,2 mln zł w analogicznym okresie 2013 roku. Strata jest efektem podwyższenia stawki składki na rzecz Funduszu Gwarancyjnego w I kwartale 2014 roku, a także transferu aktywów Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w konsekwencji przeprowadzonej reformy systemu emerytalnego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Rezerwy razem	398,8	393,5	395,8	391,4
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	112,5	113,9	115,4	116,9
rezerwy na zobowiązania pracownicze	247,0	241,5	244,6	239,2
pozostałe rezerwy	39,3	38,1	35,8	35,3
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	2,4	3,3	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	867,3	895,3	653,8	680,2

6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA			BANK PEKAO S.A.	
	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013 (z wył. PJSC UniCredit Bank)	I KWARTAŁ 2013	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Odpisy na należności kredytowe	(149,0)	(155,6)	(157,3)	(143,0)	(147,7)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	1,5	(7,7)	(7,7)	1,5	8,6
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(147,5)	(163,3)	(165,0)	(141,5)	(139,1)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy za I kwartał 2014 r. wyniósł 147,5 mln zł i był o 15,8 mln zł tj. 9,7% niższy niż w I kwartale 2013 r. (z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank w I kwartale 2013 r).

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku za I kwartał 2014 r. wyniósł 141,5 mln zł i był o 2,4 mln zł tj. 1,7% wyższy niż w I kwartale 2013 r.

6.6 Pozycje pozabilansowe

(mln zł)

	31.03.2014	31.12.2013	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	53 478,8	47 411,7	12,8%
Zobowiązania udzielone:	37 810,6	38 175,0	(1,0%)
finansowe	26 857,3	27 097,7	(0,9%)
gwarancyjne	10 953,3	11 077,3	(1,1%)
Zobowiązania otrzymane:	15 668,2	9 236,7	69,6%
finansowe	2 637,4	111,8	2 259,0%
gwarancyjne	13 030,8	9 124,9	42,8%
Pochodne instrumenty finansowe	210 612,7	187 401,9	12,4%
transakcje stopy procentowej	133 485,8	116 772,1	14,3%
transakcje walutowe i na złoto	76 234,7	69 566,6	9,6%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	892,2	1 063,2	(16,1%)
Inne	32 900,8	33 185,3	(0,9%)
Pozycje pozabilansowe razem	296 992,3	267 998,9	10,8%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik kapitałowy. Od 1 stycznia 2014 roku banki obowiązują nowe zasady wyliczania współczynników kapitałowych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych zgodnych z założeniami wykorzystywanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) do sprawozdawczości tymczasowej. Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie, które pozostają zgodne z Uchwałą Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją EBA (The European Banking Authority) oraz KNF współczynnik wypłacalności powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik Tier 1 na poziomie nie mniejszym niż 9%. Na koniec marca 2014 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 18,0% i był ponad dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz znacznie wyżej od poziomu rekomendowanego przez EBA oraz KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z nowymi regulacjami Bazylei III.

	(tys. zł)	
WYMÓG KAPITAŁOWY	31.03.2014	31.12.2013
Ryzyko kredytowe	7 344 607	7 277 933
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowani i limitu dużych zaangażowań	0	0
Ryzyko rynkowe	181 474	127 683
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	217 659	195 919
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	0	0
Ryzyko operacyjne	1 044 053	1 054 131
Całkowity wymóg kapitałowy	8 787 793	8 655 666
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności:		
Fundusze podstawowe	19 811 968	19 836 692
Fundusze uzupełniające	0	0
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności	19 811 968	19 836 692
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,0%	18,3%
Współczynnik CT1 / CET1	18,0%	18,3%

Na spadek łącznego współczynnika kapitałowego w marcu 2014 roku w porównaniu do grudnia 2013 roku (o -0,3 p.p.) w warunkach porównywalnych wpłynął wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 1,5% w tym okresie i zmniejszenie funduszy własnych o 0,1%.

Na wzrost całkowitego wymogu kapitałowego na koniec marca 2014 roku miał głównie wpływ wzrost wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, spowodowany wzrostem portfela kredytowego Banku oraz wzrost wymogu z tytułu ryzyka rynkowego.

Na koniec marca 2014 roku współczynnik liczony zgodnie z zasadami obowiązującymi do 31 grudnia 2013 roku (Uchwała Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego) wyniósł 18,7%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2014 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I KWARTAŁ 2014	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		1 130 073	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		19 282	
	Przychody z tytułu dywidend	-	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	19 282	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		1 149 355	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	512 899	
Wynik z działalności handlowej		94 718	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 443	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(10 725)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	17	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(17)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		32 856	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34 237	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 795)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	414	
Wynik pozaodsetkowy		640 473	
Dochody z działalności operacyjnej		1 789 828	
Koszty z działalności operacyjnej		(856 852)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 380)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(305 322)	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 795	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 945)	
Zysk operacyjny		932 976	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 188)	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(147 502)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(149 004)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	1 502	
Zysk z działalności inwestycyjnej		(333)	
	Zyski (straty) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(333)	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		783 953	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(146 017)	
Zysk netto	Zysk netto	637 936	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 244	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	3 692	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2013 r. (obejmuje działalność kontynuowaną i działalność zaniechaną)

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I KWARTAŁ 2013	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		1 167 749	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		14 854	
	Przychody z tytułu dywidend	-	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	14 854	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		1 182 603	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	524 408	
Wynik z działalności handlowej		153 518	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	103 936	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(4 654)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	57 565	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(3 329)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		22 177	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	23 298	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 040) /1	
	(Zyski) straty na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	(81)	
Wynik pozaodsetkowy		700 103	
Dochody z działalności operacyjnej		1 882 706	
Koszty z działalności operacyjnej		(875 640)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(472 256)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(316 918)	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 040 /1	
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(87 506)	
Zysk operacyjny		1 007 066	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(643)	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(165 006)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(157 265)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(7 741)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		41	
	Zyski (straty) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	41	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		841 458	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(169 399)	
Zysk netto	Zysk netto	672 059	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	669 857	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	2 202	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2014 r. oraz za 2013 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2014			I KWARTAŁ 2013			II KWARTAŁ 2013			III KWARTAŁ 2013			IV KWARTAŁ 2013		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	1 571 029	-	1 571 029	1 849 493	48 138	1 897 631	1 675 097	39 333	1 714 430	1 574 875	5 877	1 580 752	1 581 477	-	1 581 477
Koszty z tytułu odsetek	(440 956)	-	(440 956)	(714 219)	(15 663)	(729 882)	(593 902)	(13 812)	(607 714)	(483 123)	(2 199)	(485 322)	(445 810)	-	(445 810)
Wynik z tytułu odsetek	1 130 073	-	1 130 073	1 135 274	32 475	1 167 749	1 081 195	25 521	1 106 716	1 091 752	3 678	1 095 430	1 135 667	-	1 135 667
Przychody z tytułu prowizji i opłat	631 965	-	631 965	632 137	7 958	640 095	660 174	9 661	669 835	668 109	1 556	669 665	675 467	-	675 467
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(119 066)	-	(119 066)	(112 752)	(2 935)	(115 687)	(131 727)	(3 683)	(135 410)	(131 860)	(1 385)	(133 245)	(127 876)	-	(127 876)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	512 899	-	512 899	519 385	5 023	524 408	528 447	5 978	534 425	536 249	171	536 420	547 591	-	547 591
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	6 751	-	6 751	5	-	5	-	-	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 443	-	105 443	110 439	(6 503)	103 936	119 422	3 901	123 323	124 089	252	124 341	113 457	-	113 457
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(10 725)	-	(10 725)	(4 654)	-	(4 654)	(2 381)	-	(2 381)	(4 320)	-	(4 320)	(6 068)	-	(6 068)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) na sprzedaży:	414	-	414	54 155	-	54 155	152 801	-	152 801	39 426	-	39 426	58 757	-	58 757
kredytów i innych należności finansowych	414	-	414	(81)	-	(81)	-	-	-	-	-	-	14	-	14
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	17	-	17	57 565	-	57 565	152 922	-	152 922	39 191	-	39 191	58 677	-	58 677
zobowiązań finansowych	(17)	-	(17)	(3 329)	-	(3 329)	(121)	-	(121)	235	-	235	66	-	66
Dochody z działalności operacyjnej	1 738 104	-	1 738 104	1 814 599	30 995	1 845 594	1 886 235	35 400	1 921 635	1 787 201	4 101	1 791 302	1 849 404	-	1 849 404
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(147 502)	-	(147 502)	(163 279)	(1 727)	(165 006)	(156 143)	(3 916)	(160 059)	(169 765)	428	(169 337)	(169 248)	-	(169 248)
kredytów i innych należności finansowych	(149 004)	-	(149 004)	(155 538)	(1 727)	(157 265)	(156 090)	(3 916)	(160 006)	(139 292)	428	(138 864)	(199 979)	-	(199 979)
zobowiązań pozabilansowych	1 502	-	1 502	(7 741)	-	(7 741)	(53)	-	(53)	(30 473)	-	(30 473)	30 731	-	30 731
Wynik z działalności finansowej	1 590 602	-	1 590 602	1 651 320	29 268	1 680 588	1 730 092	31 484	1 761 576	1 617 436	4 529	1 621 965	1 680 156	-	1 680 156

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2014 r. i za 2013 r. (cd.)

	I KWARTAŁ 2014			I KWARTAŁ 2013			II KWARTAŁ 2013			III KWARTAŁ 2013			IV KWARTAŁ 2013		
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Ogólne koszty administracyjne	(776 702)	-	(776 702)	(769 179)	(19 995)	(789 174)	(796 473)	(19 519)	(815 992)	(780 431)	(2 945)	(783 376)	(753 939)	-	(753 939)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 380)	-	(471 380)	(462 431)	(9 825)	(472 256)	(478 470)	(10 082)	(488 552)	(473 272)	(1 238)	(474 510)	(445 857)	-	(445 857)
pozostałe koszty administracyjne	(305 322)	-	(305 322)	(306 748)	(10 170)	(316 918)	(318 003)	(9 437)	(327 440)	(307 159)	(1 707)	(308 866)	(308 082)	-	(308 082)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 945)	-	(81 945)	(86 227)	(1 279)	(87 506)	(86 597)	(1 271)	(87 868)	(84 518)	(146)	(84 664)	(86 320)	-	(86 320)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 188)	-	(1 188)	(643)	-	(643)	(1 672)	-	(1 672)	(1 065)	-	(1 065)	17 041	-	17 041
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34 237	-	34 237	22 229	1 069	23 298	14 155	279	14 434	37 229	(138)	37 091	28 599	-	28 599
Koszty z działalności operacyjnej	(825 598)	-	(825 598)	(833 820)	(20 205)	(854 025)	(870 587)	(20 511)	(891 098)	(828 785)	(3 229)	(832 014)	(794 619)	-	(794 619)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	19 282	-	19 282	14 854	-	14 854	12 835	-	12 835	13 808	-	13 808	17 928	-	17 928
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczonego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(333)	-	(333)	41	-	41	16 976	-	16 976	1 905	-	1 905	3 354	-	3 354
Zysk brutto	783 953	-	783 953	832 395	9 063	841 458	889 316	10 973	900 289	804 364	1 300	805 664	906 819	-	906 819
Podatek dochodowy	(146 017)	-	(146 017)	(167 712)	(1 687)	(169 399)	(165 522)	(2 196)	(167 718)	(154 336)	29	(154 307)	(167 816)	-	(167 816)
Zysk netto	637 936	-	637 936	664 683	7 376	672 059	723 794	8 777	732 571	650 028	1 329	651 357	739 003	-	739 003
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 244	-	634 244	662 481	7 376	669 857	721 696	8 777	730 473	647 537	1 329	648 866	735 583	-	735 583
Przypadający na udziały niedające kontroli	3 692	-	3 692	2 202	-	2 202	2 098	-	2 098	2 491	-	2 491	3 420	-	3 420

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2014 r. i 2013 r. (obejmuje działalność kontynuowaną i działalność zaniechana)

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	II KWARTAŁ 2013	III KWARTAŁ 2013	IV KWARTAŁ 2013
Zysk netto	637 936	672 059	732 571	651 357	739 003
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 244	669 857	730 473	648 866	735 583
Przypadający na udziały niedające kontroli	3 692	2 202	2 098	2 491	3 420
Inne składniki całkowitych dochodów					
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5	22 194	5 014	(1 511)	(132)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	36 868	(152 160)	(314 574)	(118 201)	26 313
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(11 416)	17 221	(48 395)	69 742	(3 736)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(4 836)	21 422	68 074	9 428	(4 290)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>					
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych		-	-	-	(41 524)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-	-	7 890
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	20 621	(91 323)	(289 881)	(40 542)	(15 479)
Całkowite dochody razem	658 557	580 736	442 690	610 815	723 524
Przypadające na akcjonariuszy Banku	654 865	578 534	440 592	608 324	720 104
Przypadające na udziały niedające kontroli	3 692	2 202	2 098	2 491	3 420

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2014 r. i 2013 r. (obejmuje działalność kontynuowaną i działalność zaniechana)

	(tys. zł)				
	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013	II KWARTAŁ 2013	III KWARTAŁ 2013	IV KWARTAŁ 2013
Wynik z tytułu odsetek	1 130 073	1 167 749	1 106 716	1 095 430	1 135 667
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	19 282	14 854	19 586	13 813	17 928
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 149 355	1 182 603	1 126 302	1 109 243	1 153 595
Wynik z tytułu prowizji i opłat	512 899	524 408	534 425	536 420	547 591
Wynik z działalności handlowej	94 718	153 518	273 743	159 447	166 132
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	32 856	22 177	13 349	35 498	26 890
Wynik pozaodsetkowy	640 473	700 103	821 517	731 365	740 613
Dochody z działalności operacyjnej	1 789 828	1 882 706	1 947 819	1 840 608	1 894 208
Koszty z działalności operacyjnej	(856 852)	(875 640)	(902 775)	(866 447)	(838 536)
Zysk operacyjny	932 976	1 007 066	1 045 044	974 161	1 055 672
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 188)	(643)	(1 672)	(1 065)	17 041
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(147 502)	(165 006)	(160 059)	(169 337)	(169 248)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(333)	41	16 976	1 905	3 354
Zysk brutto	783 953	841 458	900 289	805 664	906 819
Podatek dochodowy	(146 017)	(169 399)	(167 718)	(154 307)	(167 816)
Zysk netto	637 936	672 059	732 571	651 357	739 003
Przypadający na akcjonariuszy Banku	634 244	669 857	730 473	648 866	735 583
Przypadający na udziały niedające kontroli	3 692	2 202	2 098	2 491	3 420

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

8. Pozostałe informacje

8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2014.

8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 73 535 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej:

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	ZA I KWARTAŁ 2014	ROCZNEGO ZA 2013	
Luigi Lovaglio	64 035	64 035	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
Razem	73 535	73 535	0

8.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2014 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2014 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

8.4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku.

8.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2014 roku

8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec marca 2014 roku wyniosła 48,9 mln zł. Czynna jest 1 emisja Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z terminem wymagalności na dzień 12 września 2014 roku.

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec marca 2014 roku wyniosła 994,9 mln zł. Czynnych jest 6 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku co stanowi odpowiednio 18,7%, 75,1% i 6,2% tych zobowiązań.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 31 marca 2014 roku wyniosła 47,4 mln zł, z terminem wymagalności do 1 miesiąca.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 marca 2014 roku wyniosła 1 022,0 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 0,7%, od 3 lat do 5 lat 28,0% a od 5 lat do 10 lat 71,3% wartości nominalnej ogółem.

8.7 Objaśnienia dotyczące dywidendy

Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 11 marca 2014 roku poinformował, że w dniu 10 marca 2014 roku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy za 2013 rok w wysokości 9,96 zł na 1 akcję, co przekłada się na wskaźnik wypłaty dywidendy 93% zysku netto Banku za 2013 rok. Wniosek Zarządu uzyskał pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

8.8 Informacje o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2014 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 534 postępowania na łączną kwotę 987,5 mln zł, a dotyczących wierzytelności 10 551 postępowania na łączną kwotę 1 047,7 mln zł.

W I kwartale 2014 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowania toczących się w I kwartale 2014 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

8.9 Wydarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

**Śródroczne Skrócone
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Banku
Pekao S.A. za
I kwartał 2014 roku**



Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skonsolidowany rachunek z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 6	
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.	11
Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.	11
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. ..	12
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.	13
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.	14
Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.	17
Noty objaśniające	19
1. Podstawowe dane o Banku	19
2. Skład Grupy	19
3. Oświadczenie o zgodności	20
4. Istotne zasady rachunkowości	21
5. Zastosowanie szacunków i założeń	30
6. Zarządzanie ryzykiem	30
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	46
8. Przychody i koszty z tytułu odsetek	49
9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	50
10. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	50
11. Zyski (straty) na sprzedaży	51
12. Ogólne koszty administracyjne	51
13. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	51
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	52
15. Utrata wartości	53
16. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	55
17. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	55
18. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	55
19. Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję	56
20. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy	56
21. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	57
22. Należności od banków	58
23. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59
24. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	61
25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	62
26. Należności z tytułu leasingu finansowego	64
27. Rachunkowość zabezpieczeń	66
28. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	68
29. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	69
30. Wartości niematerialne	70
31. Rzeczowe aktywa trwałe	70
32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	71
33. Zobowiązania wobec innych banków	72
34. Zobowiązania wobec klientów	73
35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73
36. Rezerwy	74
37. Zobowiązania warunkowe	75
38. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	77
39. Zdarzenia po dacie bilansu	91
Załączniki do sprawozdania finansowego	I
Załącznik nr 1	I
Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku.	I
Załącznik nr 2	III
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	V
Słowniczek	V

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014			I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY		
		DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	RAZEM
Przychody z tytułu odsetek	8	1 571 029	-	1 571 029	1 849 493	48 138	1 897 631
Koszty z tytułu odsetek	8	-440 956	-	-440 956	-714 219	-15 663	-729 882
Wynik z tytułu odsetek		1 130 073	-	1 130 073	1 135 274	32 475	1 167 749
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9	631 965	-	631 965	632 137	7 958	640 095
Koszty z tytułu prowizji i opłat	9	-119 066	-	-119 066	-112 752	-2 935	-115 687
Wynik z tytułu prowizji i opłat		512 899	-	512 899	519 385	5 023	524 408
Przychody z tytułu dywidend		-	-	-	-	-	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	10	105 443	-	105 443	110 439	-6 503	103 936
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	27	-10 725	-	-10 725	-4 654	-	-4 654
Zyski (straty) na sprzedaży	11	414	-	414	54 155	-	54 155
kredytów i innych należności finansowych		414	-	414	-81	-	-81
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		17	-	17	57 565	-	57 565
zobowiązań finansowych		-17	-	-17	-3 329	-	-3 329
Dochody z działalności operacyjnej		1 738 104	-	1 738 104	1 814 599	30 995	1 845 594
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	15	-147 502	-	-147 502	-163 279	-1 727	-165 006
kredytów i innych należności finansowych		-149 004	-	-149 004	-155 538	-1 727	-157 265
zobowiązań pozabilansowych		1 502	-	1 502	-7 741	-	-7 741
Wynik z działalności finansowej		1 590 602	-	1 590 602	1 651 320	29 268	1 680 588
Ogólne koszty administracyjne	12	-776 702	-	-776 702	-769 179	-19 995	-789 174
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-471 380	-	-471 380	-462 431	-9 825	-472 256
pozostałe koszty administracyjne		-305 322	-	-305 322	-306 748	-10 170	-316 918
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	13	-81 945	-	-81 945	-86 227	-1 279	-87 506
Wynik z tytułu pozostałych rezerw		-1 188	-	-1 188	-643	-	-643
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	14	34 237	-	34 237	22 229	1 069	23 298
Koszty z działalności operacyjnej		-825 598	-	-825 598	-833 820	-20 205	-854 025
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	16	19 282	-	19 282	14 854	-	14 854
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	17	-333	-	-333	41	-	41
Zysk brutto		783 953	-	783 953	832 395	9 063	841 458
Podatek dochodowy	18	-146 017	-	-146 017	-167 712	-1 687	-169 399
Zysk netto		637 936	-	637 936	664 683	7 376	672 059
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		634 244	-	634 244	662 481	7 376	669 857
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		3 692	-	3 692	2 202	-	2 202
Zysk na akcję (w złotych na akcję)	19						
podstawowy za okres		2,42	-	2,42	2,52	0,03	2,55
rozwodniony za okres		2,42	-	2,42	2,52	0,03	2,55

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 OD 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 OD 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Zysk netto		637 936	672 059
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		634 244	669 857
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		3 692	2 202
Inne składniki całkowitych dochodów			
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5	22 194
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		36 868	-152 160
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		-11 416	17 221
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	18	-4 836	21 422
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		20 621	-91 323
Całkowite dochody razem		658 557	580 736
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku		654 865	578 534
2. Przypadające na udziały niedające kontroli		3 692	2 202

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
AKTYWA				
Kasa, należności od Banku Centralnego	21	6 571 379	4 191 229	5 841 139
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		283	230	150
Należności od banków	22	5 747 307	7 547 785	7 189 179
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	23	990 768	188 377	565 455
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	24	1 917 893	1 996 934	2 528 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25	103 622 628	101 012 515	94 460 536
Należności z tytułu leasingu finansowego	26	2 939 753	2 931 248	2 690 398
Instrumenty zabezpieczające	27	188 074	250 186	363 453
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	28	24 729 946	34 995 737	26 619 430
1. Dostępne do sprzedaży		22 760 618	33 033 967	24 434 015
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		1 969 328	1 961 770	2 185 415
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	29	32 603	45 864	2 232 268
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		195 285	176 002	183 291
Wartości niematerialne	30	611 731	626 571	646 350
Rzeczowe aktywa trwałe	31	1 560 787	1 589 636	1 630 713
Nieruchomości inwestycyjne		42 769	31 131	33 722
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 023 510	995 766	888 374
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		156 193	100 446	9 519
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		867 317	895 320	878 855
Inne aktywa		2 196 902	1 942 501	1 965 030
AKTYWA RAZEM		152 371 618	158 521 712	147 837 719
PASYWA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	21	952	985	955
Zobowiązania wobec innych banków	33	7 588 280	6 417 657	5 079 613
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	23	365 896	309 742	513 796
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	24	1 969 241	2 051 501	2 544 763
Zobowiązania wobec klientów	34	113 008 989	119 796 706	107 152 089
Instrumenty zabezpieczające	27	1 045 375	1 007 884	1 327 743
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		426	2 084	7 224
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	1 974 649	3 063 737	4 236 180
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	29	-	-	904 145
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 744	5 016	50 822
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 341	1 753	46 529
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 403	3 263	4 293
Rezerwy	36	398 783	393 537	362 139
Pozostałe zobowiązania		1 842 520	1 958 692	1 817 415
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		128 198 855	135 007 541	123 996 884
Kapitały				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 585 267	20 564 611	19 915 597
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		3 227 046	2 592 802	3 573 492
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)		24 074 783	23 419 883	23 751 559
Udziały niedające kontroli		97 980	94 288	89 276
KAPITAŁY RAZEM		24 172 763	23 514 171	23 840 835
PASYWA RAZEM		152 371 618	158 521 712	147 837 719

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM		PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE					
Kapitał na 1.01.2014	262 470	20 564 611	9 137 221	1 937 850	9 070 200	50 117	1 238	367 985	2 592 802	23 419 883	94 288	23 514 171
Opcje menadżerskie	-	35	-	-	-	-	-	35	-	35	-	35
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	35	-	-	-	-	-	35	-	35	-	35
Całkowite dochody	-	20 621	-	-	-	20 616	5	-	634 244	654 865	3 692	658 557
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	29 863	-	-	-	29 863	-	-	-	29 863	-	29 863
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-9 247	-	-	-	-9 247	-	-	-	-9 247	-	-9 247
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	5	-	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	634 244	634 244	3 692	637 936
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 31.03.2014	262 470	20 585 267	9 137 221	1 937 850	9 070 200	70 733	1 243	368 020	3 227 046	24 074 783	97 980	24 172 763

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ					
Kapitał na 1.01.2013	262 470	20 011 970	9 137 221	1 737 850	8 364 152	508 021	-128 768	393 494	2 896 975	23 171 415	92 237	23 263 652
Opcje menadżerskie	-	-9 860	-	-	-	-	-	-9 860	-	-9 860	-33	-9 893
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-9 860	-	-	-	-	-	-9 860	-	-9 860	-33	-9 893
Całkowite dochody	-	-445 164	-	-	-	-457 904	12 740	-	2 792 718	2 347 554	10 211	2 357 765
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-33 634	-	-	-	-33 634	-	-	-	-33 634	-	-33 634
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-452 484	-	-	-	-452 484	-	-	-	-452 484	-	-452 484
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	28 214	-	-	-	28 214	-	-	-	28 214	-	28 214
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	12 740	-	-	-	-	12 740	-	7 939	20 679	-	20 679
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 784 779	2 784 779	10 211	2 794 990
Podział wyniku za rok ubiegły	-	707 080	-	200 000	489 405	-	-	17 675	-2 909 204	-2 202 124	-8 127	-2 210 251
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 202 124	-2 202 124	-8 127	-2 210 251
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	707 080	-	200 000	489 405	-	-	17 675	-707 080	-	-	-
Pozostałe	-	300 585	-	-	216 643	-	117 266	-33 324	-187 687	112 898	-	112 898
Sprzedaż aktywów netto spółki zależnej PJSC UniCredit Bank	-	297 757	-	-	213 815	-	117 266	-33 324	-184 356	113 401	-	113 401
Pozostałe korekty konsolidacyjne	-	2 828	-	-	2 828	-	-	-	-3 331	-503	-	-503
Kapitał na 31.12.2013	262 470	20 564 611	9 137 221	1 937 850	9 070 200	50 117	1 238	367 985	2 592 802	23 419 883	94 288	23 514 171

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY											KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	
Kapitał własny na 1.01.2013	262 470	20 011 970	9 137 221	1 737 850	8 364 152	508 021	-128 768	393 494	2 896 975	23 171 415	92 237	23 263 652
Opcje menadżerskie	-	1 610	-	-	-	-	-	1 610	-	1 610	-17	1 593
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	1 610	-	-	-	-	-	1 610	-	1 610	-17	1 593
Całkowite dochody	-	-97 983	-	-	-	-109 300	11 317	-	676 517	578 534	2 202	580 736
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-123 249	-	-	-	-123 249	-	-	-	-123 249	-	-123 249
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	13 949	-	-	-	13 949	-	-	-	13 949	-	13 949
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	11 317	-	-	-	-	11 317	-	6 660	17 977	-	17 977
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	669 857	669 857	2 202	672 059
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5 146	-5 146
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5 146	-5 146
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2013	262 470	19 915 597	9 137 221	1 737 850	8 364 152	398 721	-117 451	395 104	3 573 492	23 751 559	89 276	23 840 835

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk netto		634 244	669 857
Korekty razem:		-9 083 155	-2 772 595
Amortyzacja	13	81 945	86 227
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-19 282	-14 855
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		316	-57 605
Wynik z tytułu odsetek		-1 130 073	-1 167 749
Odsetki otrzymane		1 374 878	1 817 616
Odsetki zapłacone		-470 122	-758 930
Podatek dochodowy		146 902	176 581
Podatek dochodowy zapłacony		-186 723	-195 115
Zmiana stanu należności od banków		372 300	-15 326
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-802 391	35 036
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		79 041	120 866
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawionych do redyskonta w Banku Centralnym		-2 560 119	467 837
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego		-8 505	27 533
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-159 852	-376 807
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-163 974	-4 858
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 170 590	-2 707 388
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		56 154	267 218
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		-82 260	-76 035
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-6 759 325	-809 612
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		43 012	6 907
Zmiana stanu rezerw		5 246	2 633
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-70 913	403 231
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-8 448 911	-2 102 738
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		93 879 717	105 291 515
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		93 763 536	105 132 911
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		677	1 068
Inne wpływy inwestycyjne		115 504	157 536
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-83 346 443	-102 909 013
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-83 308 867	-102 900 061
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-37 576	-8 952
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		10 533 274	2 382 502

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z działalności finansowej		894 636	697 800
Emisja dłużnych papierów wartościowych	35	894 636	697 800
Wydatki z działalności finansowej		-2 025 962	-1 223 838
Wykup dłużnych papierów wartościowych	35	-2 025 962	-1 223 838
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 131 326	-526 038
Przeływy pieniężne netto razem		953 037	-246 274
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		16 175	98 748
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		953 037	-246 274
Środki pieniężne na początek okresu		10 615 862	12 814 790
Środki pieniężne na koniec okresu		11 568 899	12 568 516

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 91 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do VI stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu odsetek	1 524 582	1 804 823
Koszty z tytułu odsetek	-425 591	-701 976
Wynik z tytułu odsetek	1 098 991	1 102 847
Przychody z tytułu prowizji i opłat	579 714	578 473
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-119 553	-111 859
Wynik z tytułu prowizji i opłat	460 161	466 614
Przychody z tytułu dywidend	28 976	44 286
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	102 559	107 594
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-10 725	-4 654
Zyski (straty) na sprzedaży:	414	54 155
kredytów i innych należności finansowych	414	-81
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	17	57 565
zobowiązań finansowych	-17	-3 329
Dochody z działalności operacyjnej	1 680 376	1 770 842
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-141 479	-139 120
kredytów i innych należności finansowych	-142 981	-147 673
zobowiązań pozabilansowych	1 502	8 553
Wynik z działalności finansowej	1 538 897	1 631 722
Ogólne koszty administracyjne	-728 810	-718 858
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-426 756	-415 230
pozostałe koszty administracyjne	-302 054	-303 628
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-76 399	-81 873
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-415	-643
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	8 897	18 715
Koszty z działalności operacyjnej	-796 727	-782 659
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-454	-41
Zysk brutto	741 716	849 022
Podatek dochodowy	-139 895	-160 293
Zysk netto	601 821	688 729
Zysk na akcję (w zł na akcję)		
podstawowy za okres	2,29	2,62
rozwodniony za okres	2,29	2,62

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Zysk netto	601 821	688 729
Inne składniki całkowitych dochodów		
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunków zysku i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5	-2
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	36 930	-152 344
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-11 416	17 221
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-4 848	25 674
Pozycje które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	20 671	-109 451
Całkowite dochody razem	622 492	579 278

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	6 571 374	4 191 223	5 841 131
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	283	230	150
Należności od banków	5 839 840	7 653 801	7 232 680
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	990 768	188 377	579 811
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 922 285	1 999 346	2 529 759
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	103 048 056	100 569 013	93 967 206
Instrumenty zabezpieczające	188 074	250 186	363 453
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	24 527 949	34 845 508	26 521 890
1. Dostępne do sprzedaży	22 638 723	32 956 784	24 356 297
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	1 889 226	1 888 724	2 165 593
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	32 603	32 587	1 381 032
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 113	793 113	793 113
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	29 427	29 427	29 428
Wartości niematerialne	585 830	601 571	622 490
Rzeczowe aktywa trwałe	1 538 090	1 564 688	1 604 017
Nieruchomości inwestycyjne	25 679	25 981	27 774
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	808 217	777 715	640 451
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	154 410	97 549	5 090
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	653 807	680 166	635 361
Inne aktywa	2 010 421	1 763 864	1 843 487
AKTYWA RAZEM	148 912 009	155 286 630	143 977 872
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	952	985	955
Zobowiązania wobec innych banków	5 882 767	4 754 732	3 739 889
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	365 896	309 742	513 796
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 969 835	2 054 385	2 550 874
Zobowiązania wobec klientów	113 071 184	119 868 743	107 014 047
Instrumenty zabezpieczające	1 045 375	1 007 884	1 327 743
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	426	2 084	7 224
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 048 764	2 240 452	3 445 292
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	45 001
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	45 001
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	395 762	391 396	360 429
Pozostałe zobowiązania	1 659 820	1 807 524	1 675 115
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	125 440 781	132 437 927	120 680 365
Kapitały			
Kapitał zakładowy	262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	19 990 896	19 970 192	19 592 111
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 217 862	2 616 041	3 442 926
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	23 471 228	22 848 703	23 297 507
PASYWA RAZEM	148 912 009	155 286 630	143 977 872

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2014	262 470	19 970 192	9 137 221	1 937 850	8 610 711	49 713	1 238	233 459	2 616 041	22 848 703
Opcje menadżerskie	-	33	-	-	-	-	-	33	-	33
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	33	-	-	-	-	-	33	-	33
Całkowite dochody	-	20 671	-	-	-	20 666	5	-	601 821	622 492
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	29 913	-	-	-	29 913	-	-	-	29 913
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-9 247	-	-	-	-9 247	-	-	-	-9 247
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	5	-	-	-	-	5	-	-	5
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	601 821	601 821
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2014	262 470	19 990 896	9 137 221	1 937 850	8 610 711	70 379	1 243	233 492	3 217 862	23 471 228

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2013	262 470	19 699 944	9 137 221	1 737 850	8 073 570	506 966	1 388	242 949	2 754 196	22 716 610
Opcje menadżerskie	-	-9 490	-	-	-	-	-	-9 490	-	-9 490
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-9 490	-	-	-	-	-	-9 490	-	-9 490
Calkowite dochody	-	-457 403	-	-	-	-457 253	-150	-	2 800 000	2 342 597
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-33 618	-	-	-	-33 618	-	-	-	-33 618
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-451 849	-	-	-	-451 849	-	-	-	-451 849
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	28 214	-	-	-	28 214	-	-	-	28 214
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-150	-	-	-	-	-150	-	-	-150
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 800 000	2 800 000
Podział wyniku za rok ubiegły	-	736 031	-	200 000	536 031	-	-	-	-2 938 155	-2 202 124
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 202 124	-2 202 124
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	736 031	-	200 000	536 031	-	-	-	-736 031	-
Pozostałe	-	1 110	-	-	1 110	-	-	-	-	1 110
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej PJSC UniCredit Bank	-	1 110	-	-	1 110	-	-	-	-	1 110
Kapitał własny na 31.12.2013	262 470	19 970 192	9 137 221	1 937 850	8 610 711	49 713	1 238	233 459	2 616 041	22 848 703

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2013	262 470	19 699 944	9 137 221	1 737 850	8 073 570	506 966	1 388	242 949	2 754 196	22 716 610
Opcje menadżerskie	-	1 619	-	-	-	-	-	1 619	-	1 619
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	1 619	-	-	-	-	-	1 619	-	1 619
Całkowite dochody	-	-109 451	-	-	-	-109 449	-2	-	688 729	579 278
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-123 398	-	-	-	-123 398	-	-	-	-123 398
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	13 949	-	-	-	13 949	-	-	-	13 949
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-2	-	-	-	-	-2	-	-	-2
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	688 729	688 729
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-1	-	-	-	-1	-	-	1	-
Kapitał własny na 31.03.2013	262 470	19 592 111	9 137 221	1 737 850	8 073 570	397 516	1 386	244 568	3 442 926	23 297 507

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk netto	601 821	688 729
Korekty razem:	-9 073 995	-2 789 499
Amortyzacja	76 399	81 873
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	437	-57 524
Wynik z tytułu odsetek	-1 098 991	-1 102 847
Przychody z tytułu dywidend	-28 976	-44 286
Odsetki otrzymane	1 327 112	1 720 455
Odsetki zapłacone	-444 242	-732 270
Podatek dochodowy	139 894	160 183
Podatek dochodowy zapłacony	-181 241	-182 536
Zmiana stanu należności od banków	383 149	-19 627
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-801 290	34 856
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	77 061	120 818
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawionych do redyskonta w Banku Centralnym	-2 429 451	729 560
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-159 152	-375 106
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-156 684	-37 745
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 127 200	-2 565 157
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	56 154	267 218
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	-84 550	-78 622
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-6 767 917	-1 060 678
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 804	6 010
Zmiana stanu rezerw	4 366	-13 061
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-115 077	358 987
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 472 174	-2 100 770
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	93 907 093	105 273 121
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	93 763 535	105 072 710
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	340
Dywidendy otrzymane	28 976	44 286
Inne wpływy inwestycyjne	114 581	155 785
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-83 291 379	-102 897 203
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-83 257 248	-102 889 815
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-34 131	-7 388
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 615 714	2 375 918

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	832 067	697 800
Emisja dłużnych papierów wartościowych	832 067	697 800
Wydatki z działalności finansowej	-2 025 962	-1 223 838
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-2 025 962	-1 223 838
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 193 895	-526 038
Przepływy pieniężne netto razem	949 645	-250 890
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15 931	98 688
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	949 645	-250 890
Środki pieniężne na początek okresu	10 615 031	12 819 480
Środki pieniężne na koniec okresu	11 564 676	12 568 590

Noty objaśniające

(w tys. zł)

Niniejsze noty objaśniające stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Podstawowe dane o Banku

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, 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.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. („Grupa” lub „Grupa Banku Pekao S.A.”) stanowi część Grupy Kapitałowej UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

2. Skład Grupy

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

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE/W GŁOSACH	
			31.03.2014	31.12.2013
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	36,49
Pekao Leasing Holding S.A., w tym:	Warszawa	Usługi leasingowe	80,10	80,10
<i>Pekao Leasing Sp. z o.o.</i>	Warszawa	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>50,87</i>	<i>50,87</i>
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	65,00	65,00
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
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call - center	100,00	100,00
Pekao Property S.A.	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/, w tym:	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00
<i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>	Warszawa	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o./w likwidacji/	Warszawa	Usługowa	100,00	100,00

(*) 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%).

Na dzień 31 marca 2014 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

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	
			31.03.2014	31.12.2013
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	50,00	50,00
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	49,00	49,00
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 nie sprawuje kontroli nad tą spółką ze względu na zapisy zawarte w umowie spółki.

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach wspólnie kontrolowanych.

3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 jest dostępne do wglądu na stronie internetowej Banku, www.pekao.com.pl

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 9 maja 2014 roku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4. Istotne zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało przygotowane 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 oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- 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.

W pierwszym kwartale 2014 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, a przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe (Załącznik nr 1 do Sprawozdania).

Grupa zmieniła politykę rachunkowości w zakresie konsolidacji w związku z wytycznymi nowego standardu MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. MSSF 10 identyfikuje pojęcie kontroli jako czynnika decydującego o tym, czy jednostka powinna być ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W wyniku zastosowania wytycznych nowego standardu MSSF 10 dotychczasowy zakres konsolidacji nie uległ zmianie.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską (Załącznik nr 2 do Sprawozdania).

W ocenie Grupy zmiany standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opisanego w sprawozdaniu Grupy za rok 2013.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- nowy podział na kategorie aktywów finansowych,
- 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 z aktywów finansowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie.

Standard będzie jeszcze rozszerzony o części dotyczące zasad wyceny wg zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rzeczywisty wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

Dane porównywalne

W 2013 roku Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów z tytułu wynagrodzenia za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami kredytowymi Grupy oraz w zakresie prezentacji zysków i strat aktuarialnych związanych z wyceną zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń.

Zmiany te zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Wprowadzenie tych zmian spowodowało konieczność doprowadzenia do porównywalności poprzednio ujawnionych danych Grupy oraz Banku za I kwartał 2013 roku i według stanu na 31 marca 2013 roku.

Przekształcenia danych porównawczych dokonane z tytułu zmiany zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów z tytułu wynagrodzenia za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami kredytowymi spowodowały zwiększenie zysku netto za I kwartał 2013 roku o kwotę 4 343 tysięcy złotych oraz zmniejszenie łącznej wartości kapitałów własnych na 31 marca 2013 roku o kwotę 190 787 tysięcy złotych.

Przekształcenia danych porównawczych dokonane z tytułu zmiany zasad rachunkowości w zakresie prezentacji zysków i strat aktuarialnych związanych z wyceną zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń spowodowały zwiększenie wyniku z lat ubiegłych na 31 marca 2013 roku o kwotę 11 171 tysięcy złotych oraz zmniejszenie pozostałych kapitałów (kapitału z aktualizacji wyceny) o taką samą kwotę. Zmiana ta nie miała wpływu na zysk netto za I kwartał 2013 roku.

Wpływ zmian wynikających z doprowadzenia danych do porównywalności na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych Grupy oraz Banku przedstawiają poniższe zestawienia.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	94 696 075	-235 539	94 460 536
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	834 103	44 752	878 855
Pozostałe pozycje aktywów	52 498 328	-	52 498 328
AKTYWA RAZEM	148 028 506	-190 787	147 837 719

PASYWA	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Zobowiązania			
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	123 996 884	-	123 996 884

KAPITAŁY	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Kapitał zakładowy	262 470	-	262 470
Pozostałe kapitały	19 926 768	-11 171	19 915 597
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 753 108	-179 616	3 573 492
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)	23 942 346	-190 787	23 751 559
Udziały niedające kontroli	89 276	-	89 276
Kapitały razem	24 031 622	-190 787	23 840 835
PASYWA RAZEM	148 028 506	-190 787	147 837 719

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Przychody z tytułu odsetek	1 864 679	32 952	1 897 631
Koszty z tytułu odsetek	-729 882	-	-729 882
Wynik z tytułu odsetek	1 134 797	32 952	1 167 749
Przychody z tytułu prowizji i opłat	667 685	-27 590	640 095
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-115 687	-	-115 687
Wynik z tytułu prowizji i opłat	551 998	-27 590	524 408
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	103 936	-	103 936
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-4 654	-	-4 654
Zyski (straty) na sprzedaży:	54 155	-	54 155
kredytów i innych należności finansowych	-81	-	-81
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	57 565	-	57 565
zobowiązań finansowych	-3 329	-	-3 329
Dochody z działalności operacyjnej	1 840 232	5 362	1 845 594
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-165 006	-	-165 006
kredytów i innych należności finansowych	-157 265	-	-157 265
zobowiązań pozabilansowych	-7 741	-	-7 741
Wynik z działalności finansowej	1 675 226	5 362	1 680 588
Ogólne koszty administracyjne	-789 174	-	-789 174
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-472 256	-	-472 256
pozostałe koszty administracyjne	-316 918	-	-316 918
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-87 506	-	-87 506
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-643	-	-643
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	23 298	-	23 298
Koszty z działalności operacyjnej	-854 025	-	-854 025
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	14 854	-	14 854
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	41	-	41
Zysk brutto	836 096	5 362	841 458
Podatek dochodowy	-168 380	-1 019	-169 399
Zysk netto	667 716	4 343	672 059
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku	665 514	4 343	669 857
2.Przypadający na udziały niedające kontroli	2 202	-	2 202
ZYSK NA AKCJĘ (W ZŁOTYCH NA AKCJĘ)			
podstawowy za okres	2,54		2,55
rozwodniony za okres	2,54		2,55

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Zysk netto	667 716	4 343	672 059
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku	665 514	4 343	669 857
2.Przypadający na udziały niedające kontroli	2 202	-	2 202
Inne składniki całkowitych dochodów			
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	22 194	-	22 194
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-152 160	-	-152 160
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	17 221	-	17 221
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	21 422	-	21 422
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-91 323	-	-91 323
Całkowite dochody razem	576 393	4 343	580 736
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku	574 191	4 343	578 534
2.Przypadający na udziały niedające kontroli	2 202	-	2 202

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk netto	665 514	4 343	669 857
Korekty razem:	-2 768 252	-4 343	-2 772 595
Amortyzacja	86 227	-	86 227
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-14 855	-	-14 855
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-57 605	-	-57 605
Wynik z tytułu odsetek	-1 167 749	-	-1 167 749
Odsetki otrzymane	1 817 616	-	1 817 616
Odsetki zapłacone	-758 930	-	-758 930
Podatek dochodowy	175 562	1 019	176 581
Podatek dochodowy zapłacony	-195 115	-	-195 115
Zmiana stanu należności od banków	-15 326	-	-15 326
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	35 036	-	35 036
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	120 866	-	120 866
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	473 199	-5 362	467 837
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	27 533	-	27 533
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-376 807	-	-376 807
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 858	-	-4 858
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 707 388	-	-2 707 388
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	267 218	-	267 218
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	-76 035	-	-76 035
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-809 612	-	-809 612
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 907	-	6 907
Zmiana stanu rezerw	2 633	-	2 633
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	403 231	-	403 231
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 102 738	-	-2 102 738
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 382 502	-	2 382 502
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-526 038	-	-526 038
Przepływy pieniężne netto razem	-246 274	-	-246 274
w tym : zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	98 748	-	98 748
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-246 274	-	-246 274
Środki pieniężne na początek okresu	12 814 790	-	12 814 790
Środki pieniężne na koniec okresu	12 568 516	-	12 568 516

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	94 202 745	-235 539	93 967 206
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590 609	44 752	635 361
Pozostałe pozycje aktywów	49 375 305	-	49 375 305
AKTYWA RAZEM	144 168 659	-190 787	143 977 872

PASYWA	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Zobowiązania			
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	120 680 365	-	120 680 365

KAPITAŁY	31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Kapitał zakładowy	262 470	-	262 470
Pozostałe kapitały	19 603 282	-11 171	19 592 111
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 622 542	-179 616	3 442 926
Kapitały razem	23 488 294	-190 787	23 297 507
PASYWA RAZEM	144 168 659	-190 787	143 977 872

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Przychody z tytułu odsetek	1 771 871	32 952	1 804 823
Koszty z tytułu odsetek	-701 976	-	-701 976
Wynik z tytułu odsetek	1 069 895	32 952	1 102 847
Przychody z tytułu prowizji i opłat	606 063	-27 590	578 473
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-111 859	-	-111 859
Wynik z tytułu prowizji i opłat	494 204	-27 590	466 614
Przychody z tytułu dywidend	44 286	-	44 286
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	107 594	-	107 594
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-4 654	-	-4 654
Zyski (straty) na sprzedaży:	54 155	-	54 155
kredytów i innych należności finansowych	-81	-	-81
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	57 565	-	57 565
zobowiązań finansowych	-3 329	-	-3 329
Dochody z działalności operacyjnej	1 765 480	5 362	1 770 842
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-139 120	-	-139 120
kredytów i innych należności finansowych	-147 673	-	-147 673
zobowiązań pozabilansowych	8 553	-	8 553
Wynik z działalności finansowej	1 626 360	5 362	1 631 722
Ogólne koszty administracyjne	-718 858	-	-718 858
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-415 230	-	-415 230
pozostałe koszty administracyjne	-303 628	-	-303 628
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-81 873	-	-81 873
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-643	-	-643
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	18 715	-	18 715
Koszty z działalności operacyjnej	-782 659	-	-782 659
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-41	-	-41
Zysk brutto	843 660	5 362	849 022
Podatek dochodowy	-159 274	-1 019	-160 293
Zysk netto	684 386	4 343	688 729
Zysk na akcję (w zł na akcję)			
podstawowy za okres	2,61		2,62
rozwodniony za okres	2,61		2,62

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Zysk netto	684 386	4 343	688 729
Inne składniki całkowitych dochodów			
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2	-	-2
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-152 344	-	-152 344
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	17 221	-	17 221
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	25 674	-	25 674
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-109 451	-	-109 451
Całkowite dochody razem	574 935	4 343	579 278

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PRZED PRZEKSZTAŁCENIAMI)	PRZEKSZTAŁCENIA	I KWARTAŁ 2013 OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013 (PO PRZEKSZTAŁCENIACH)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk netto	684 386	4 343	688 729
Korekty razem:	-2 785 156	-4 343	-2 789 499
Amortyzacja	81 873	-	81 873
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-57 524	-	-57 524
Wynik z tytułu odsetek	-1 102 847	-	-1 102 847
Przychody z tytułu dywidend	-44 286	-	-44 286
Odsetki otrzymane	1 720 455	-	1 720 455
Odsetki zapłacone	-732 270	-	-732 270
Podatek dochodowy	159 164	1 019	160 183
Podatek dochodowy zapłacony	-182 536	-	-182 536
Zmiana stanu należności od banków	-19 627	-	-19 627
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	34 856	-	34 856
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	120 818	-	120 818
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	734 922	-5 362	729 560
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-375 106	-	-375 106
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-37 745	-	-37 745
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 565 157	-	-2 565 157
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	267 218	-	267 218
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	-78 622	-	-78 622
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 060 678	-	-1 060 678
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	6 010	-	6 010
Zmiana stanu rezerw	-13 061	-	-13 061
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	358 987	-	358 987
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 100 770	-	-2 100 770
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 375 918	-	2 375 918
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-526 038	-	-526 038
Przepływy pieniężne netto razem	-250 890	-	-250 890
w tym : zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	98 688	-	98 688
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-250 890	-	-250 890
Środki pieniężne na początek okresu	12 819 480	-	12 819 480
Środki pieniężne na koniec okresu	12 568 590	-	12 568 590

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

5. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przy sporządzeniu śródrocznego sprawozdania finansowego Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2013 z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy, za wyjątkiem szacunków dotyczących wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Poczynając od pierwszego kwartału 2014 roku w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych Grupa, uwzględniła korektę z tytułu własnego ryzyka kredytowego i z tytułu dodatkowych kosztów/przychodów związanych z finansowaniem pozycji w instrumentach, które nie są w pełni zabezpieczone gotówkowo. Obliczenie pierwszej korekty bazuje na dwóch głównych elementach – pierwszy to zależna od transakcji bieżąca i potencjalna ekspozycja kontrahenta na ryzyko kredytowe Grupy, drugi to parametry oceny jakości kredytowej Grupy – PD (Probability-of-Default) oraz LGD (Loss-Given-Default). Ekspozycją jest wartość godziwa transakcji obliczona na bazie kwotowań rynkowych przy założeniu braku ryzyka kredytowego z uwzględnieniem potencjalnych przyszłych zmian warunków rynkowych, natomiast parametry PD, LGD są szacowane z wykorzystaniem oceny wynikającej z ratingów zewnętrznych.

Ponadto w szacowaniu korekty uwzględniane są wniesione przez Grupę zabezpieczenia gotówkowe i niegotówkowe. Obliczenie korekty z tytułu finansowania bazuje na bieżącej i potencjalnej ekspozycji oraz marży z tytułu finansowania, szacowanej przez porównanie dochodowości płynnych i niepłynnych instrumentów o tym samym ryzyku kredytowym.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2014 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych.

6. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym i metody pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

W poniższych tabelach przedstawiono jakość portfela kredytowego w oparciu o rozkład procentowy klas ratingowych dla ekspozycji objętych wewnętrznymi modelami ratingowymi.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta indywidualnego (bez utraty wartości)

KLASA RATINGOWA	KREDYTY HIPOTECZNE				KREDYTY KONSUMENCKIE				KREDYTY NIE RATALNE			
	ZAKRES PD	NOMINAŁ		ZAKRES PD	NOMINAŁ		ZAKRES PD	NOMINAŁ				
		31.03.2014	31.12.2013		31.03.2014	31.12.2013		31.03.2014	31.12.2013			
1	0,00% <= PD < 0,19%	4,4%	4,9%	0,00% <= PD < 0,30%	3,8%	4,8%	0,00% <= PD < 0,01%	0,7%	0,7%			
2	0,19% <= PD < 0,24%	10,2%	10,6%	0,30% <= PD < 0,50%	6,5%	6,8%	0,01% <= PD < 0,03%	9,8%	10,2%			
3	0,24% <= PD < 0,31%	29,1%	29,5%	0,50% <= PD < 0,60%	4,7%	4,8%	0,03% <= PD < 0,04%	2,7%	2,8%			
4	0,31% <= PD < 0,40%	43,3%	41,9%	0,60% <= PD < 0,80%	11,8%	12,1%	0,04% <= PD < 0,07%	6,1%	7,1%			
5	0,40% <= PD < 0,61%	5,1%	5,0%	0,80% <= PD < 1,30%	16,8%	17,0%	0,07% <= PD < 0,15%	17,3%	17,3%			
6	0,61% <= PD < 1,02%	1,1%	1,1%	1,30% <= PD < 2,10%	20,7%	20,3%	0,15% <= PD < 0,25%	18,0%	18,0%			
7	1,02% <= PD < 2,20%	1,8%	1,9%	2,10% <= PD < 3,70%	17,2%	16,7%	0,25% <= PD < 0,59%	9,3%	9,6%			
8	2,20% <= PD < 6,81%	1,8%	1,9%	3,70% <= PD < 7,20%	8,2%	7,2%	0,59% <= PD < 1,20%	11,0%	10,3%			
9	6,81% <= PD < 14,10%	0,9%	1,0%	7,20% <= PD < 15,40%	3,5%	3,2%	1,20% <= PD < 2,58%	5,2%	5,1%			
10	14,10% <= PD < 100,00%	2,3%	2,2%	15,40% <= PD < 100,00%	6,8%	7,1%	2,58% <= PD < 100,00%	19,9%	18,9%			
Razem		100,0%	100,0%		100,0%	100,0%		100,0%	100,0%			

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) (bez utraty wartości)

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2014	31.12.2013
1	0,00% <= PD < 0,11%	1,2%	1,4%
2	0,11% <= PD < 0,22%	3,9%	4,1%
3	0,22% <= PD < 0,45%	9,3%	9,7%
4	0,45% <= PD < 1,00%	15,7%	16,5%
5	1,00% <= PD < 2,10%	18,1%	19,3%
6	2,10% <= PD < 4,00%	16,6%	15,8%
7	4,00% <= PD < 7,00%	13,4%	12,8%
8	7,00% <= PD < 12,00%	9,1%	8,4%
9	12,00% <= PD < 22,00%	7,2%	6,8%
10	22,00% <= PD < 100,00%	5,5%	5,2%
Razem		100,0%	100,0%

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta korporacyjnego (bez utraty wartości)

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2014	31.12.2013
1	0,00% <= PD < 0,15%	8,4%	8,7%
2	0,15% <= PD < 0,27%	18,2%	10,8%
3	0,27% <= PD < 0,45%	18,0%	17,9%
4	0,45% <= PD < 0,75%	14,0%	12,9%
5	0,75% <= PD < 1,27%	8,8%	11,9%
6	1,27% <= PD < 2,25%	8,9%	9,0%
7	2,25% <= PD < 4,00%	7,4%	8,5%
8	4,00% <= PD < 8,50%	14,0%	16,7%
9	8,50% <= PD < 100,00%	2,3%	3,6%
Razem		100,0%	100,0%

Dla ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego Bank stosuje podejście pogrupowania (ang. slotting criteria) w ramach metody wewnętrznych ratingów, polegające na zastosowaniu klas nadzorczych w procesie przypisywania wag ryzyka.

Rozkład procentowy dla portfela ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego (bez utraty wartości)

KLASA NADZORCZA	NOMINAŁ	
	31.03.2014	31.12.2013
Wysoka	9,8%	16,2%
Dobra	79,7%	76,4%
Zadowolająca	7,3%	4,2%
Słaba	3,2%	3,2%
Razem	100,0%	100,0%

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 (*)	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	772 173	1 198 456
- do 1 miesiąca	-	-	81 851	106 104
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	508 492	465 519
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	886 117	480 219
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 979	18 089	2 098 394	2 185 912
- powyżej 5 lat	-	-	1 032 598	891 043
Razem brutto	9 979	18 089	5 379 625	5 327 253
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-282 160	-353 300
- do 1 miesiąca	-	-	-24 246	-50 808
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-158 383	-134 547
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-318 041	-187 465
- powyżej 1 roku do 5 lat	-9 787	-9 788	-1 191 714	-1 215 406
- powyżej 5 lat	-	-	-842 801	-764 625
Razem odpis	-9 787	-9 788	-2 817 345	-2 706 151
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	192	8 301	2 562 280	2 621 102
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	75 341	79 187
- do 1 miesiąca	-	-	35 225	34 588
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	47 332	31 796
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	373 975	419 020
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 506 112	1 499 976
- powyżej 5 lat	15 705	15 662	570 345	554 932
Razem brutto	15 705	15 662	2 608 330	2 619 499
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-63 266	-47 205
- do 1 miesiąca	-	-	-17 933	-17 655
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-24 658	-16 259
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-216 017	-243 582
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 172 018	-1 164 615
- powyżej 5 lat	-15 705	-15 662	-547 094	-534 163
Razem odpis	-15 705	-15 662	-2 040 986	-2 023 479
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	-	-	567 344	596 020

(*) 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	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI						
- nieprzeterminowane	5 754 115	7 546 525	59 438 442	57 931 568	41 447 008	40 549 982
- do 30 dni	-	-	837 726	558 198	1 333 503	1 349 761
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	150 576	141 798	209 603	187 471
- powyżej 60 dni	-	-	169 489	171 797	293 402	303 184
Razem brutto	5 754 115	7 546 525	60 596 233	58 803 361	43 283 516	42 390 398
ODPIS IBNR						
- nieprzeterminowane	-321	-300	-201 751	-216 141	-121 931	-124 897
- do 30 dni	-	-	-7 734	-5 031	-81 762	-86 629
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-1 772	-1 989	-23 702	-22 280
- powyżej 60 dni	-	-	-1 820	-1 219	-12 916	-15 443
Razem odpis IBNR	-321	-300	-213 077	-224 380	-240 311	-249 249
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	5 753 794	7 546 225	60 383 156	58 578 981	43 043 205	42 141 149

(*) 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.

Ekspozycje Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek według kryterium wystąpienia przesłanek utraty wartości

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW (*)		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (*)	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto	25 685	33 751	7 987 955	7 946 752
odpis	-25 493	-25 450	-4 858 331	-4 729 630
Razem netto	192	8 301	3 129 624	3 217 122
EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	179 596	154 064
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	179 596	154 064
<i>ekspozycje przeterminowane</i>	-	-	75 153	42 524
odpis IBNR	-	-	-3 438	-3 588
Razem netto	-	-	176 158	150 476
EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto	5 754 115	7 546 525	103 700 153	101 039 695
odpis IBNR	-321	-300	-449 950	-470 041
Razem netto	5 753 794	7 546 225	103 250 203	100 569 654

(*) 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.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 marca 2014 roku

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
RATING	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	RAZEM
AA+ do AA-	-	271 078	-	-	271 078
A+ do A-	990 768	17 591 558	1 137 509	6 108 990	25 828 825
BBB+ do BBB-	-	251 323	-	-	251 323
bez ratingu	-	4 628 275 (*)	831 819 (**)	-	5 460 094
Razem	990 768	22 742 234	1 969 328	6 108 990	31 811 320

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 3 966 876 tys. zł.

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 831 819 tys. zł.

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2013 roku

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
RATING	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	RAZEM
AA+ do AA-	-	262 534	-	-	262 534
A+ do A-	188 377	17 667 014	1 124 015	5 694 771	24 674 177
BBB+ do BBB-	-	248 865	-	-	248 865
bez ratingu	-	14 836 974 (*)	837 755 (**)	-	15 674 729
Razem	188 377	33 015 387	1 961 770	5 694 771	40 860 305

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 14 159 186 tys. zł.

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 837 755 tys. zł.

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 marca 2014 roku

INSTRUMENTY POCHODNE							
RATING	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			RAZEM
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AA+ do AA-	64 816	-	-	6 862	-	-	71 678
A+ do A-	1 217 149	45 642	-	67 576	-	-	1 330 367
BBB+ do BBB-	191 741	-	656	19 518	-	-	211 915
BB+ do BB-	19 091	-	2 895	-	-	-	21 986
B+ do B-	-	-	615	-	-	-	615
bez ratingu	122 280	18 633	234 375	4 497	4 589	85 032	469 406
Razem	1 615 077	64 275	238 541	98 453	4 589	85 032	2 105 967

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 grudnia 2013 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTALE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTALE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	8	-	-	-	-	-	8
AA+ do AA-	88 394	-	-	11 492	-	-	99 886
A+ do A-	1 290 956	31 507	-	116 674	-	-	1 439 137
BBB+ do BBB-	193 747	-	1 446	23 945	-	-	219 138
BB+ do BB-	31 553	-	2 861	-	-	-	34 414
B+ do B-	-	-	1 141	-	-	-	1 141
bez ratingu	123 624	18 558	213 141	9 527	4 316	84 232	453 398
Razem	1 728 282	50 065	218 589	161 638	4 316	84 232	2 247 122

Praktyki "forbearance"

Proces identyfikacji ekspozycji „forborne” nie uległ zmianie w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Poniższa tabela przedstawia wartość ekspozycji „forborne”

	31.03.2014	31.12.2013
KREDYTY I POŻYCZKI		
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości		
Wartość bilansowa brutto	663 977	408 582
Odpisy IBNR	-32 457	-30 901
Wartość bilansowa netto	631 520	377 681
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		
Wartość bilansowa brutto	2 505 334	2 440 750
Odpisy aktualizujące	-976 892	-886 095
Wartość bilansowa netto	1 528 442	1 554 655
Wartość bilansowa netto ekspozycji „forborne”	2 159 962	1 932 336

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 31 marca 2014 r. bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec Ukrainy wynosiła 843 milionów złotych (co stanowi 0,5% całkowitej ekspozycji Banku Pekao).

Większość ekspozycji Grupy wobec Ukrainy stanowią ekspozycje wewnątrzgrupowe w formie lokat międzybankowych, z których 50% zostanie spłacone najpóźniej w 2015 roku, a kolejne 50% - najpóźniej w 2017 roku. Pozostała część ekspozycji dotyczy dwóch międzynarodowych klientów korporacyjnych.

Grupa ściśle monitoruje rozwój sytuacji na Ukrainie, a charakter posiadanego zaangażowania nie zagraża jakości jego aktywów.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje Grupy wobec Ukrainy

	31.03.2014	31.12.2013
Ekspozycje bilansowe		
Należności od banków	615 983	611 436
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	243 398	244 195
Wartość brutto	859 381	855 631
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-16 786	-15 825
Wartość netto	842 595	839 806
Ekspozycje pozabilansowe		
Udzielone linie kredytowe	3 919	3 895
Wartość brutto	3 919	3 895
IBNR	-11	-11
Wartość netto	3 908	3 884

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Model pomiaru ryzyka rynkowego nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz w 2013 roku przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2014	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	392	11	331	1 473
ryzyko stopy procentowej	2 024	1 132	1 826	2 794
Portfel handlowy	2 017	1 065	1 879	2 716

	31.12.2013	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	34	11	493	2 676
ryzyko stopy procentowej	1 361	802	1 383	2 997
Portfel handlowy	1 022	831	1 457	3 236

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Metoda pomiaru ryzyka stopy procentowej księgi bankowej nie uległa istotnym zmianom w stosunku do opisanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) na zmianę stóp procentowych o 100 p.b. oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału Grupy (EVE) na zmianę stóp procentowych o 200 p.b. według stanu na 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	31.03.2014	31.12.2013
NII	-7,87	-7,41
EVE	-1,99	-1,81

Ryzyko walutowe

Proces zarządzania ryzykiem walutowym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Kształtowanie się ryzyka walutowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk przedstawia poniższa tabela:

WALUTA	31.03.2014	31.12.2013
Waluty razem (*)	509	229

(*) VaR zaprezentowany w pozycji „Waluty razem” stanowi obliczenie wielkości VaR dla całego portfela, a więc uwzględnia zależności korelacyjne pomiędzy walutami. W Grupie Kapitałowej Banku Pekao SA wielkość VaR dla walut ogółem jest głównie generowana przez pozycje walutowe w EUR.

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Tabele poniżej przedstawiają urealnioną lukę płynności oraz strukturę terminową zobowiązań finansowych oraz transakcji pochodnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Urealniona luka płynności

31.03.2014	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Luka okresowa	7 046 587	-3 563 189	7 444 297	21 928 728	-33 612 875	-756 452
Luka skumulowana		3 483 398	10 927 695	32 856 423	-756 452	

31.12.2013	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Luka okresowa	2 399 257	-3 274 548	11 145 607	22 422 083	-33 405 685	-713 286
Luka skumulowana		-875 291	10 270 316	32 692 399	-713 286	

Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

31.03.2014	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(*)	3 848 777	629 591	466 562	910 757	2 017 442	7 873 129
Zobowiązania wobec klientów	86 688 295	13 752 762	12 333 035	562 321	57 725	113 394 138
Emisje własne	-	590 433	458 331	280 152	645 733	1 974 649
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	180 714	185 182	365 896
Razem	90 537 072	14 972 786	13 257 928	1 933 944	2 906 082	123 607 812
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	26 857 334	-	-	-	-	26 857 334
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	10 953 273	-	-	-	-	10 953 273
Razem	37 810 607	-	-	-	-	37 810 607

31.12.2013	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(*)	1 995 036	1 514 087	240 399	910 209	2 119 511	6 779 242
Zobowiązania wobec klientów	96 230 388	12 882 381	10 407 193	590 427	56 339	120 166 728
Emisje własne	1 403 210	616 232	259 491	341 839	727 072	3 347 844
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	163 892	93 692	52 158	309 742
Razem	99 628 634	15 012 700	11 070 975	1 936 167	2 955 080	130 603 556
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	27 097 699	-	-	-	-	27 097 699
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	11 077 303	-	-	-	-	11 077 303
Razem	38 175 002	-	-	-	-	38 175 002

(*) 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 Grupę umów możliwy jest wypływ środków z Grupy. Jednakże w rzeczywistości oczekiwane przez Grupę 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 Grupie w sposób ciągły. Grupa szacuje również bardziej prawdopodobne wypływy, które zostały przedstawione w tabelach opisanych jako „Urealniona luka płynności”.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 i opcje na złoto,
- Opcje na stopę procentową (Cap / Floor),
- Opcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych,
- Swapy towarowe.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Grupa zalicza:

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

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
31.03.2014	13 549	42 559	202 234	1 166 201	557 215	1 981 758
31.12.2013	37 843	82 418	170 401	1 221 091	505 495	2 017 248

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
31.03.2014						
Wpływy	9 229 171	10 813 076	5 211 897	4 214 615	5 257 899	34 726 658
Wyływy	9 095 519	10 832 169	5 151 808	4 659 086	5 614 433	35 353 015
31.12.2013						
Wpływy	9 764 808	6 875 868	6 488 004	4 182 888	4 639 247	31 950 815
Wyływy	9 740 758	6 880 310	6 361 312	4 606 934	4 966 904	32 556 218

Ryzyko operacyjne

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których dostępne są wartości rynkowe z aktywnego rynku, opiera się na rynkowych kwotowaniach 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).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie według ich metody wyceny:

- Poziom 1: wycena mark-to-market. Dotyczy wyłącznie kwotowanych papierów wartościowych,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy nie płynnych papierów skarbowych, komunalnych oraz Banku Centralnego, liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynków stopy procentowej (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe), kapitałowych, towarowych oraz wymiany walut, za wyjątkiem tych przypadków, które spełniają kryteria przynależności do Poziomu 3,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych papierów wartościowych oraz liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynku stopy procentowej i wymiany walut, dla których nieobserwowalne parametry (np. czynniki ryzyka kredytowego) są rozpoznawane jako istotne.

Wycena do wartości godziwej wykonywana jest bezpośrednio przez jednostkę w ramach Pionu Zarządzania Ryzykami niezależną od jednostek zawierających transakcje. Metodologia wyceny do wartości godziwej, w tym zmiany jej parametryzacji podlegają akceptacji przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka (ALCO). Adekwatność metod wyceny podlega bieżącej analizie oraz przeglądom cyklicznym w ramach zarządzania ryzykiem modeli. W ramach tej samej jednostki wykonywana jest ocena adekwatności oraz istotności czynników ryzyka w wycenie, w tym przypisania modeli wycen do odpowiedniej klasy metod zgodnie z ustalonymi zasadami klasyfikacji. Zasady klasyfikacji są uregulowane wewnętrznymi procedurami i podlegają akceptacji przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy.

31.03.2014	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	18 856 980	6 728 536	271 837	25 857 353
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	990 768	-	-	990 768
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 912 187	5 706	1 917 893
- Banki	-	1 615 073	-	1 615 073
- Klienci	-	297 114	5 706	302 820
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	188 074	-	188 074
- Banki	-	98 453	-	98 453
- Klienci	-	89 621	-	89 621
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 866 212	4 628 275	266 131	22 760 618
Zobowiązania:	365 896	3 014 616	-	3 380 512
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	365 896	-	-	365 896
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 969 241	-	1 969 241
- Banki	-	1 710 739	-	1 710 739
- Klienci	-	258 502	-	258 502
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 045 375	-	1 045 375
- Banki	-	1 045 375	-	1 045 375
- Klienci	-	-	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2013	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	18 121 702	17 081 469	266 293	35 469 464
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	188 377	-	-	188 377
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 994 309	2 625	1 996 934
- Banki	-	1 728 274	-	1 728 274
- Klienci	-	266 035	2 625	268 660
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	250 186	-	250 186
- Banki	-	161 638	-	161 638
- Klienci	-	88 548	-	88 548
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 933 325	14 836 974	263 668	33 033 967
Zobowiązania:	309 742	3 059 385	-	3 369 127
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	309 742	-	-	309 742
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	2 051 501	-	2 051 501
- Banki	-	1 741 216	-	1 741 216
- Klienci	-	310 285	-	310 285
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 007 884	-	1 007 884
- Banki	-	1 007 884	-	1 007 884
- Klienci	-	-	-	-

Zmiana stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

31.03.2014	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	-	2 625	263 668	-
Zwiększenia, w tym:	4 891 953	3 575	2 463	-
Reklasyfikacja	-	3 272	-	-
Zakup	4 891 701	-	-	-
Rozliczenie	-	291	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	252	12	2 463	-
ujęty w rachunku zysków i strat	252	12	2 463	-
Zmniejszenia, w tym:	-4 891 953	-494	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Rozliczenie / wykup	-219 600	-	-	-
Sprzedaż	-4 672 353	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-494	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-494	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	5 706	266 131	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-494	2 459	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-494	2 424	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	2 424	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-494	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	35	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2013	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	306 977	24 360	962 867	24 360
Zwiększenia, w tym:	17 652 369	12 905	11 541	-
Reklasyfikacja	-	12 905	-	-
Zakup	17 652 369	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	-	-	11 541	-
ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	11 540	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	1	-
Zmniejszenia, w tym:	-17 959 346	-34 640	-710 740	-24 360
Reklasyfikacja	-	-24 360	-699 084	-24 360
Rozliczenie / wykup	-970 080	-7 621	-11 656	-
Sprzedaż	-16 989 266	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-2 659	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-2 659	-	-
Stan na koniec okresu	-	2 625	263 668	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-528	351	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-528	350	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	350	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-528	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	1	-

Przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 występują na podstawie dostępności kwotowania z aktywnego rynku według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Przeniesienie z Poziomu 2 do Poziomu 3 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika obserwowalnego na nieobserwowalny lub zastosowania do wyceny nowego nieobserwowalnego czynnika ryzyka, która jednocześnie skutkuje istotnym wpływem na wycenę instrumentu. Przeniesienie z Poziomu 3 do Poziomu 2 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika nieobserwowalnego na obserwowalny lub gdy wpływ czynnika nieobserwowalnego na wycenę instrumentu przestaje być istotny. Przeniesienia pomiędzy metodami wyceny następują w dacie i według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nastąpiło przeniesienie liniowych instrumentów pochodnych rynku stopy procentowej z Poziomu 2 do Poziomu 3 wyceny do wartości godziwej. Dla przeniesionych instrumentów uwzględniany w technice wyceny wpływ ryzyka kredytowego (czynnik nieobserwowalny) stał się istotny na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nie nastąpiło przeniesienie instrumentów pochodnych rynku kapitałowego i towarowego oraz obligacji komunalnych z Poziomu 3 do Poziomu 2 wyceny do wartości godziwej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3 na dzień 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku jest następujący:

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2014	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2014	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne stopy procentowej	8 106	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	32%-46%	300	-
					Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	LGD
Korporacyjne papiery wartościowe	248 569	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	1%-1,3%	4 143	-

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2013	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2013	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne stopy procentowej	3 624	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	PD	18%-32%	158	-30
					Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	LGD
Korporacyjne papiery wartościowe	252 225	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,5%-1,3%	4 620	-

Instrumenty finansowe nie wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi cenę, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Na 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała klasyfikacji szacunków wartości godziwej dla instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na następujących poziomach:

- Poziom 1: wycena mark-to-market. Dotyczy skarbowych papierów wartościowych kwotowanych na płynnym rynku,
- Poziom 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy lokat międzybankowych, dłużnych papierów wartościowych własnej emisji, niepłynnych skarbowych papierów wartościowych, komunalnych oraz emitowanych przez Bank Centralny,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych papierów wartościowych, oraz kredytów i depozytów, dla których ujęty w modelu wyceny czynnik ryzyka kredytowego (parametr nieobserwowalny) jest na poziomie istotnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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 pieniężnych 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. Marża wyznaczana jest na podstawie kredytów udzielonych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. Dla celów szacowania wartości godziwej kredytów walutowych wykorzystywana jest marża dla kredytów w PLN skorygowana o kwotowania transakcji basis-swap. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej jako iż średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego. W przypadku kredytów nieposiadających harmonogramu spłat (kredyty w rachunku bieżącym, overdrafty oraz karty kredytowe) przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest wartości bilansowej.

Dla zaangażowań kapitałowych Grupy, dla których nie są dostępne ceny pochodzące z aktywnego rynku, a wartości rynkowe są nieosiągalne, Grupa nie szacuje wartości godziwej. W skład takich zaangażowań wchodzi spółki związane z sektorem finansowym, gdzie uczestnictwo kapitałowe jest związane z korzystaniem z infrastruktury finansowo-bankowej, obsługą kart płatniczych oraz spółki objęte w ramach restrukturyzacji długów.

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 pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. Marża wyznaczana jest na podstawie depozytów przyjętych w ostatnim kwartale w podziale na grupy produktowe i termin do zapadalności. W przypadku depozytów krótkoterminowych (depozytów bieżących, overnight oraz w rachunku oszczędnościowym) za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową.

Wartość godziwa depozytów i kredytów, za wyjątkiem kredytów hipotecznych udzielonych w walutach PLN i CHF objętych modelem przedpłat, została wyznaczona w oparciu o ich kontraktowe przepływy.

Wycena mark-to-model instrumentów dłużnych własnej emisji opiera się na metodzie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie stawek odpowiednich rynków (zależnie od specyfikacji w emisji). Do dyskontowania przepływów pieniężnych, zarówno ustalonych jak i implikowanych wykorzystywane są stawki międzybankowego rynku pieniężnego.

31.03.2014	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	6 571 379	6 571 379	-	-	6 571 379
Należności od banków	5 747 307	5 745 364	-	3 074 829	2 670 535
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	103 622 628	102 019 900	-	9 117 406	92 902 494
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 939 753	2 981 183	-	-	2 981 183
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 969 328	1 986 208	1 154 383	831 825	-
Aktywa razem	120 850 395	119 304 034	1 154 383	13 024 060	105 125 591
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	952	952	-	-	952
Zobowiązania wobec innych banków	7 588 280	7 632 470	-	3 919 710	3 712 760
Zobowiązania wobec klientów	113 009 989	112 636 537	-	1 791 387	110 845 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 974 649	1 986 034	-	1 986 034	-
Zobowiązania razem	122 573 870	122 255 993	-	7 697 131	114 558 862

(*) w tym weksle uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2013	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 191 229	4 191 229	-	-	4 191 229
Należności od banków	7 547 785	7 548 960	-	4 466 311	3 082 649
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	101 012 745	100 116 126	-	7 914 160	92 201 966
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 931 248	3 031 583	-	-	3 031 583
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 961 770	1 984 030	1 146 271	837 759	-
Aktywa razem	117 644 777	116 871 928	1 146 271	13 218 230	102 507 427
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	985	985	-	-	985
Zobowiązania wobec innych banków	6 417 657	6 471 531	-	2 761 626	3 709 905
Zobowiązania wobec klientów	119 796 706	119 429 152	-	3 667 699	115 761 453
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 063 737	3 070 638	-	3 070 638	-
Zobowiązania razem	129 279 085	128 972 306	-	9 499 963	119 472 343

(*) w tym weksle uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym.

7. 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:

- Bankowość Detaliczną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów z obszaru Bankowości Prywatnej), małych i mikro firm o obrotach rocznych do 20 mln złotych oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowość Prywatną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi najbardziej zamożnych klientów indywidualnych,
- Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną - 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,

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI POZOSTAŁE(*)	RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Wynik z tytułu odsetek	613 427	11 502	373 653	-	150 773	1 149 355
Wynik pozaodsetkowy	459 911	7 318	194 758	-	-21 514	640 473
Dochody z działalności operacyjnej	1 073 338	18 820	568 411	-	129 259	1 789 828
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-278 809	-4 983	-72 291	-	-115 297	-471 380
Pozostałe koszty administracyjne	-342 647	-6 574	-106 004	-	151 698	-303 527
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-40 172	-275	-4 729	-	-36 769	-81 945
Koszty działalności operacyjnej	-661 628	-11 832	-183 024	-	-368	-856 852
Zysk operacyjny	411 710	6 988	385 387	-	128 891	932 976
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-21	-	-690	-	-477	-1 188
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-64 338	354	-82 455	-	-1 063	-147 502
Zysk z działalności inwestycyjnej	19	-	102	-	-454	-333
Zysk brutto	347 370	7 342	302 344	-	126 897	783 953
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						-146 017
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)						-
Zysk netto (działalność kontynuowana)						637 936
Zysk netto (działalność zaniechana)						-
Przypadający na akcjonariuszy Banku						634 244
Przypadający na udziały niedające kontroli						3 692
Aktywa alokowane	50 804 047	351 974	92 155 259	-	-3 958	143 307 322
Aktywa niealokowane						9 064 296
Aktywa ogółem						152 371 618
Pasywa alokowane	60 419 021	7 015 131	60 630 207	-	-4 038 732	124 025 627
Pasywa niealokowane						28 345 991
Pasywa ogółem						152 371 618

(*) Z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA		ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE(*)	RAZEM
			DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Wynik z tytułu odsetek	588 671	8 779	387 930	32 475	164 748	1 182 603
Wynik pozaodsetkowy	472 205	7 105	231 870	-411	-10 666	700 103
Dochody z działalności operacyjnej	1 060 876	15 884	619 800	32 064	154 082	1 882 706
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-274 072	-4 415	-71 552	-9 825	-112 392	-472 256
Pozostałe koszty administracyjne	-350 614	-6 586	-100 112	-10 170	151 604	-315 878
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-39 527	-299	-6 487	-1 279	-39 914	-87 506
Koszty działalności operacyjnej	-664 213	-11 300	-178 151	-21 274	-702	-875 640
Zysk operacyjny	396 663	4 584	441 649	10 790	153 380	1 007 066
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-30	-	-448	-	-165	-643
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-57 487	2 163	-89 163	-1 727	-18 792	-165 006
Zysk z działalności inwestycyjnej	33	-	48	-	-40	41
Zysk brutto	339 179	6 747	352 086	9 063	134 383	841 458
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)						-167 712
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)				-1 687		-1 687
Zysk netto (działalność kontynuowana)						664 683
Zysk netto (działalność zaniechana)				7 376		7 376
Przypadający na akcjonariuszy Banku						669 857
Przypadający na udziały niedające kontroli						2 202
Aktywa alokowane	45 757 586	375 247	91 074 421	2 115 583	-2 316 428	137 006 409
Aktywa niealokowane						10 831 310
Aktywa ogółem						147 837 719
Pasywa alokowane	55 892 636	6 502 889	59 841 119	1 620 714	-4 600 437	119 256 921
Pasywa niealokowane						28 580 798
Pasywa ogółem						147 837 719

(*) Z uwzględnieniem rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem	1 789 828	1 882 706
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-19 282	-14 854
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-34 237	-23 298
Refundacja kosztów administracyjnych	1 795	1 040
Dochody działalności operacyjnej	1 738 104	1 845 594

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

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

	POLSKA	UKRAINA (DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA)	RAZEM
I KWARTAŁ 2014			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	634 244	-	634 244
Aktywa segmentu	152 371 618	-	152 371 618
I KWARTAŁ 2013			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	662 481	7 376	669 857
Aktywa segmentu	145 722 136	2 115 583	147 837 719

8. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 248 690	1 480 147
Z tytułu lokat w innych bankach	37 707	59 506
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	21 315	23 046
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	221 138	282 599
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	39 525	48 707
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 654	3 626
Razem	1 571 029	1 897 631

Koszty z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Z tytułu depozytów klientów	-380 382	-615 435
Z tytułu depozytów innych banków	-9 730	-12 595
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-20 087	-29 223
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-12 941	-17 809
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-17 816	-54 820
Razem	-440 956	-729 882

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	167 889	181 166
Z tytułu kart płatniczych	210 740	210 087
Z tytułu kredytów i pożyczek	86 079	80 254
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	67 339	76 736
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	29 503	25 487
Z działalności powierniczej	14 923	12 883
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	14 514	15 886
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	11 935	14 966
Pozostałe	29 043	22 630
Razem	631 965	640 095

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Z tytułu kart płatniczych	-102 548	-100 991
Z tytułu przelewów i przekazów	-4 707	-3 891
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-5 111	-4 460
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-578	-1 074
Z działalności powierniczej	-2 580	-2 037
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-347	-383
Z tytułu usług pośrednictwa	-537	-202
Pozostałe	-2 658	-2 649
Razem	-119 066	-115 687

10. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Wynik z wymiany	82 650	89 949
Wynik z instrumentów pochodnych	21 186	12 083
Wynik z papierów wartościowych	1 607	1 904
Razem	105 443	103 936

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

11. Zyski (straty) na sprzedaży

Zrealizowane zyski

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Kredyty i inne należności finansowe	414	1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	95	57 565
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2	49
Razem	511	57 615

Zrealizowane straty

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Kredyty i inne należności finansowe	-	-82
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-78	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-19	-3 378
Razem	-97	-3 460

Zrealizowany zysk netto	414	54 155
--------------------------------	------------	---------------

12. Ogólne koszty administracyjne

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Wynagrodzenia	-394 564	-393 990
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-73 191	-73 566
Koszty płatności w formie akcji	-3 625	-4 700
Razem	-471 380	-472 256

Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Koszty rzeczowe	-249 645	-273 607
Podatki i opłaty	-12 868	-10 940
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-34 423	-24 414
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-8 386	-7 957
Razem	-305 322	-316 918

Razem ogólne koszty administracyjne	-776 702	-789 174
--	-----------------	-----------------

13. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Rzeczowe aktywa trwałe	-47 292	-50 873
Nieruchomości inwestycyjne	-1 642	-315
Wartości niematerialne	-33 011	-36 318
Razem	-81 945	-87 506

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Czynsze i wynajem	6 083	7 024
Przychody uboczne	2 508	13 106
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	5 902	5 400
Odzyskane koszty windykacji	4 823	5 383
Zwroty, nadpłaty	2 124	1 266
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny (w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utraty rzeczowych aktywów trwałych)	31 774	1 979
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	3 073	2 117
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	142	677
Refundacja kosztów administracyjnych	1 795	1 040
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	69	902
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	144	892
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	595	155
Pozostałe	1 284	3 033
Razem	60 316	42 974

Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-7 955	-996
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-6 717	-7 446
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-2 129	-3 398
Koszty uboczne	-4 538	-2 202
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-1 157	-516
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-736	-467
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-245	-217
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-436	-556
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-150	-947
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-	-8
Pozostałe	-2 016	-2 923
Razem	-26 079	-19 676
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34 237	23 298

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

15. Utrata wartości

I KWARTAŁ 2014	STAN NA POZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			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	25 721	74	248	-	-106	-204	25 733	32
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 028 177	409 481	64 100	-46 920	-262 461	-59 208	5 133 169	-147 020
Należności z tytułu leasingu finansowego	175 111	14 265	79	-	-10 823	-	178 632	-3 442
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	123	-	-	-	-	-	123	-
Zobowiązania pozabilansowe	113 932	27 473	47	-	-28 975	-	112 477	1 502
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	5 343 064	451 293	64 474	-46 920	-302 365	-59 412	5 450 134	-148 928
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 830	-	-	-1	-	-	6 829	-
Nieruchomości inwestycyjnych	3 080	-	6 152	-	-	-	9 232	-
Pozostałych	65 544	245	16	-61	-144	-	65 600	-101
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	86 475	245	6 168	-62	-144	-	92 682	-101
Razem	5 429 539	451 538	70 642	-46 982	-302 509	-59 412	5 542 816	-149 029

(*) 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 -148 928 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 1 426 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -147 502 tys. zł.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2013	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			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	70 132	5	338	-	-40	-24	70 411	35
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 665 033	460 020	40 093	-30 293	-306 627	-24 565	4 803 661	-153 393
Należności z tytułu leasingu finansowego	192 685	12 132	-	-782	-8 414	-763	194 858	-3 718
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	123	-	-	-	-	-	123	-
Zobowiązania pozabilansowe	106 406	38 615	228	-	-30 874	-	114 375	-7 741
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	5 034 379	510 772	40 659	-31 075	-345 955	-25 352	5 183 428	-164 817
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	11 399	-	-	-438	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	7 638	-	-	-280	-2	-	7 356	2
Nieruchomości inwestycyjnych	2 154	-	-	-	-	-	2 154	-
Pozostałych	73 897	217	637	-520	-95	-181	73 955	-122
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	95 148	217	637	-1 238	-97	-181	94 486	-120
Razem	5 129 527	510 989	41 296	-32 313	-346 052	-25 533	5 277 914	-164 937

(*) 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 -164 817 tys. zł, odpis netto z tytułu utraty wartości dotyczący działalności zaniechanej w wysokości -1 727 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 1 538 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -165 006 tys. zł.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

16. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych

Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	193	65
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	16 675	12 137
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	2 414	2 652
Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	19 282	14 854
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	-
Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	19 282	14 854

17. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych innych niż przeznaczonych do sprzedaży	-333	41
Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-333	41

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

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	-123 710	-165 046
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-130 290	-163 854
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	7 433	1
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-853	-1 193
Odroczony podatek dochodowy	-22 307	-4 353
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-22 307	-4 353
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-146 017	-169 399
KAPITAŁY WŁASNE		
Odroczony podatek dochodowy	-4 836	21 422
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2 169	-3 272
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-7 043	28 916
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	38	-5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-4 217
Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów	-4 836	21 422
Razem obciążenie	-150 853	-147 977

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

19. Zysk netto 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.

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Zysk netto	634 244	669 857
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	2,42	2,55

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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Na 31 marca 2014 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwadniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Zysk netto	634 244	669 857
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 470 034	262 470 034
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	2,42	2,55

20. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A. postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy za 2013 rok w wysokości 9,96 zł na 1 akcję. Łączna wartość proponowanej dywidendy do wypłaty wynosi 2 614 202 tys. złotych. Proponowana dywidenda nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie, a jej wypłata nie będzie miała żadnych skutków podatkowych dla Banku.

Ostateczna wysokość wypłaty dywidendy podlega akceptacji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

21. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Gotówka	1 949 146	2 104 608	2 497 396
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	4 622 221	2 086 608	3 073 691
Lokaty	-	-	270 039
Inne środki	12	13	13
Razem	6 571 379	4 191 229	5 841 139

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Depozyty terminowe	952	985	955
Razem	952	985	955

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	5 964 440	952
EUR	256 373	-
USD	208 413	-
CHF	26 538	-
Pozostałe waluty	115 615	-
Razem	6 571 379	952

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	3 637 608	985
EUR	271 158	-
USD	162 712	-
CHF	33 382	-
Pozostałe waluty	86 369	-
Razem	4 191 229	985

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	4 919 697	955
EUR	459 153	-
USD	253 106	-
CHF	26 997	-
Pozostałe waluty	182 186	-
Razem	5 841 139	955

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

22. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rachunki bieżące i lokaty overnight	1 299 569	1 566 990	2 593 011
Lokaty międzybankowe	892 157	1 356 616	791 745
Kredyty i pożyczki	122 870	122 357	139 566
Zabezpieczenia pieniężne	1 247 331	1 094 355	1 495 491
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 184 993	3 119 010	2 011 421
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Środki pieniężne w drodze	26 120	314 178	228 356
Razem brutto	5 773 040	7 573 506	7 259 590
Odpisy aktualizujące wartość należności	-25 733	-25 721	-70 411
Razem netto	5 747 307	7 547 785	7 189 179

Należności od banków według struktury jakościowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	5 747 356	7 539 755	7 180 483
należności brutto z utratą wartości	25 684	33 751	79 107
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-9 707	-9 788	-54 000
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-16 026	-15 933	-16 411
Razem	5 747 307	7 547 785	7 189 179

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

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	4 150 575	6 554 525	6 852 121
od 1 do 3 miesięcy	874 040	185 922	105 668
od 3 miesięcy do 1 roku	386 369	392 700	61 747
od 1 do 5 lat	313 121	352 332	81 857
powyżej 5 lat	23 078	54 105	78 054
dla których termin zapadalności upłynął	25 857	33 922	80 143
Razem brutto	5 773 040	7 573 506	7 259 590
Odpisy aktualizujące wartość należności	-25 733	-25 721	-70 411
Razem netto	5 747 307	7 547 785	7 189 179

Należności od banków według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	2 911 723	3 884 267	2 570 702
CHF	34 684	23 506	25 312
EUR	1 388 103	2 254 636	2 816 612
USD	1 283 534	1 199 699	1 241 950
Pozostałe waluty	129 263	185 677	534 603
Razem	5 747 307	7 547 785	7 189 179

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku prezentowane są w Nocie 15.

23. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według struktury produktowej

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	990 768	365 896
bony skarbowe	-	-
obligacje skarbowe	990 768	365 896
Papiery wartościowe emitowane przez banki	-	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	990 768	365 896

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	188 377	309 742
bony skarbowe	-	-
obligacje skarbowe	188 377	309 742
Papiery wartościowe emitowane przez banki	-	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	188 377	309 742

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	485 847	513 796
bony skarbowe	5 489	-
obligacje skarbowe	480 358	513 796
Papiery wartościowe emitowane przez banki	72 503	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	7 105	-
Razem	565 455	513 796

Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według terminów wymagalności

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	9 271	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	75 643	-
od 1 do 5 lat	744 652	180 714
powyżej 5 lat	161 202	185 182
Razem	990 768	365 896

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według terminów wymagalności

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	76 898	-
od 1 do 3 miesięcy	1 993	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	163 892
od 1 do 5 lat	55 544	93 692
powyżej 5 lat	53 942	52 158
Razem	188 377	309 742

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	2 660	-
od 1 do 3 miesięcy	367	-
od 3 miesięcy do 1 roku	104 007	77 579
od 1 do 5 lat	313 986	175 405
powyżej 5 lat	144 435	260 812
Razem	565 455	513 796

Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według walut

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	950 704	365 896
EUR	10 121	-
USD	29 943	-
Razem	990 768	365 896

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	141 482	309 742
EUR	8 349	-
USD	38 546	-
Razem	188 377	309 742

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	405 523	493 527
EUR	55 599	20 269
USD	104 333	-
Razem	565 455	513 796

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

24. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 709 419	1 734 720
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	6 438	4 660
opcje	12 791	12 460
pozostałe	631	503
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	13 309	33 524
forwardy walutowe	34 304	77 741
swapy walutowe (fx-swap)	85 506	49 892
opcje walutowe i na złoto	40 181	41 096
Transakcje oparte towarach i na kapitałowych papierach wartościowych		
opcje	1 867	1 867
swapy	13 447	12 778
Razem	1 917 893	1 969 241

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 694 485	1 738 511
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	12 574	10 365
opcje	16 742	16 359
pozostałe	724	863
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	14 258	34 061
forwardy walutowe	56 872	100 451
swapy walutowe (fx-swap)	122 157	72 206
opcje walutowe i na złoto	58 259	58 287
Transakcje oparte towarach i na kapitałowych papierach wartościowych		
opcje	5 817	5 818
swapy	15 046	14 580
Razem	1 996 934	2 051 501

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	2 273 546	2 284 907
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 642	4 731
opcje	16 803	17 481
pozostałe	2 229	2 047
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	11 263	64 483
forwardy walutowe	61 459	52 028
swapy walutowe (fx-swap)	98 271	59 827
opcje walutowe i na złoto	55 171	54 412
Transakcje oparte towarach i na kapitałowych papierach wartościowych		
opcje	4 847	4 847
Razem	2 528 231	2 544 763

25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kredyty na nieruchomości	38 044 945	37 094 691	33 815 558
Kredyty w rachunku bieżącym	11 778 917	10 868 100	11 373 973
Kredyty operacyjne	13 027 178	13 364 851	13 143 407
Kredyty na inwestycje	19 501 387	19 233 353	18 632 973
Należności z tytułu kart płatniczych	768 569	778 736	748 488
Skupione wierzytelności	2 663 049	2 892 760	2 824 254
Pozostałe kredyty i pożyczki	9 644 911	9 682 090	9 325 197
Dłużne papiery wartościowe	9 327 129	9 473 835	6 469 846
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 930 188	2 581 676	2 898 710
Środki pieniężne w drodze	69 524	70 600	31 791
Razem brutto	108 755 797	106 040 692	99 264 197
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 133 169	-5 028 177	-4 803 661
Razem netto	103 622 628	101 012 515	94 460 536

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od przedsiębiorstw	51 803 992	49 865 877	48 051 250
Należności od ludności	45 486 603	44 592 881	40 911 084
Należności od jednostek budżetowych	11 465 202	11 581 934	10 301 863
Razem brutto	108 755 797	106 040 692	99 264 197
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 133 169	-5 028 177	-4 803 661
Razem netto	103 622 628	101 012 515	94 460 536

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	101 012 807	98 334 335	91 822 448
należności brutto z utratą wartości	7 742 990	7 706 357	7 441 749
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-2 809 289	-2 677 820	-2 324 558
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-2 323 880	-2 350 357	-2 479 103
Razem	103 622 628	101 012 515	94 460 536

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	17 326 931	14 620 744	15 630 868
od 1 do 3 miesięcy	3 625 216	2 902 893	3 564 661
od 3 miesięcy do 1 roku	8 928 010	10 315 304	9 853 111
od 1 do 5 lat	33 529 094	33 406 176	30 035 927
powyżej 5 lat	39 880 149	39 629 626	34 799 412
dla których termin zapadalności upłynął	5 466 397	5 165 949	5 380 218
Razem brutto	108 755 797	106 040 692	99 264 197
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 133 169	-5 028 177	-4 803 661
Razem netto	103 622 628	101 012 515	94 460 536

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	85 181 284	82 906 418	76 384 378
CHF	5 151 659	5 208 473	5 814 931
EUR	11 142 757	10 861 533	10 636 826
USD	2 075 100	1 986 642	1 598 648
Pozostałe waluty	71 828	49 449	25 753
Razem	103 622 628	101 012 515	94 460 536

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku prezentowane są w Nocie 15.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

26. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Pekao Leasing Sp. z o.o.

Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

31.03.2014	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 311 774	1 182 929
Od 1 roku do 5 lat	1 861 619	1 713 744
Powyżej 5 lat	258 479	221 712
Razem	3 431 872	3 118 385
Niezrealizowane przychody finansowe	-313 487	
Inwestycja leasingowa netto	3 118 385	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 118 385	
Wartość rezerw	-178 632	
Wartość bilansowa	2 939 753	

31.12.2013	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 311 189	1 179 567
Od 1 roku do 5 lat	1 861 633	1 704 660
Powyżej 5 lat	284 419	222 132
Razem	3 457 241	3 106 359
Niezrealizowane przychody finansowe	-350 882	
Inwestycja leasingowa netto	3 106 359	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 106 359	
Wartość rezerw	-175 111	
Wartość bilansowa	2 931 248	

31.03.2013	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 344 607	1 202 711
Od 1 roku do 5 lat	1 706 613	1 562 978
Powyżej 5 lat	129 226	119 567
Razem	3 180 446	2 885 256
Niezrealizowane przychody finansowe	-295 190	
Inwestycja leasingowa netto	2 885 256	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 885 256	
Wartość rezerw	-194 858	
Wartość bilansowa	2 690 398	

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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

Należności z tytułu leasingu finansowego od banków według struktury jakościowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	6 761	6 770	137
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-82	-28	-29
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-	-1	-1
Razem	6 679	6 741	107

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

Należności z tytułu leasingu finansowego od klientów według struktury jakościowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	2 866 659	2 859 194	2 611 692
należności brutto z utratą wartości	244 965	240 395	273 427
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-39 071	-40 991	-40 366
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-139 479	-134 091	-154 462
Razem	2 933 074	2 924 507	2 690 291

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

Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	1 964 865	1 995 032	2 007 654
CHF	4 654	5 752	14 475
EUR	962 609	922 159	657 518
USD	7 625	8 305	10 751
Razem	2 939 753	2 931 248	2 690 398

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

27. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 marca 2014 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku Grupa kontynuowała następujące powiązania zabezpieczające:

- 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),
- 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),
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) przed ryzykiem stopy procentowej dla portfela depozytów w EUR, zabezpieczonego instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS),
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych depozytów w EUR zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu fx-swap.

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

31.03.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (<i>fair value hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	194	159 553
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	85 031	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (<i>cash flow hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	59 103	14 624
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	1 186	871 198
swapy walutowe (fx-swap)	42 560	-
Razem	188 074	1 045 375

31.12.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (<i>fair value hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 460	158 856
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	84 232	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (<i>cash flow hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	51 928	14 472
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	24 183	834 556
swapy walutowe (fx-swap)	88 383	-
Razem	250 186	1 007 884

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

31.03.2013	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (<i>fair value hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	257 189
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	198 099	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (<i>cash flow hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	60 992	70 066
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	88 371	973 913
swapy walutowe (fx-swap)	15 991	26 575
Razem	363 453	1 327 743

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	-40 903	-47 098
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	46 976	60 817
Niefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	179	-68

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*)

	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Stan na początek okresu	-29 487	-64 318
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	-11 429	17 207
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	13	13
Stan na koniec okresu	-40 903	-47 098

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*)

RODZAJ WYNIKU	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-37 140	1 417
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	26 415	-6 071
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-10 725	-4 654
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	-7 451	-12 110

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

28. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	22 742 234	33 015 387	24 415 638
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	18 384	18 580	18 377
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	1 969 328	1 961 770	2 185 415
Razem	24 729 946	34 995 737	26 619 430

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	17 862 636	17 929 548	17 265 110
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	17 862 636	17 929 548	17 265 110
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	3 966 876	14 159 186	6 228 794
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	251 323	248 865	252 579
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	661 399	677 788	669 155
Razem	22 742 234	33 015 387	24 415 638
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Akcje	18 384	18 580	18 377
Razem	18 384	18 580	18 377
w tym utrata wartości aktywów	-123	-123	-123

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	1 137 509	1 124 015	1 518 216
bony skarbowe	-	-	99 517
obligacje skarbowe	1 137 509	1 124 015	1 418 699
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	831 819	837 755	667 199
Razem	1 969 328	1 961 770	2 185 415
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według umownych terminów zapadalności

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	5 188 221	15 476 130	7 216 228
od 1 do 3 miesięcy	-	-	35 445
od 3 miesięcy do 1 roku	77 429	461 915	1 414 335
od 1 do 5 lat	12 906 426	12 787 788	12 449 276
powyżej 5 lat	6 539 486	6 251 324	5 485 769
Razem	24 711 562	34 977 157	26 601 053

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	21 785 362	31 932 448	23 889 178
EUR	1 918 663	1 725 017	1 513 968
USD	1 007 537	1 319 692	1 197 907
Razem	24 711 562	34 977 157	26 601 053

29. 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 marca 2014 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe.

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

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
Aktywa PJSC UniCredit Bank	-	-	2 124 228
Rzeczowe aktywa trwałe	10 088	23 349	85 525
Inne aktywa	22 515	22 515	22 515
Razem aktywa	32 603	45 864	2 232 268
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
Zobowiązania PJSC UniCredit Bank	-	-	904 145
Razem zobowiązania	-	-	904 145

W stosunku do 31 grudnia 2013 roku Grupa zaprzestała klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnej jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, w związku z faktem, iż kryteria jej klasyfikacji nie są dłużej spełniane.

W 2013 roku Bank sprzedał na rzecz UniCredit S.p.A. (podmiot dominujący Banku) wszystkie udziały w spółce zależnej PJSC UniCredit Bank. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Rozliczenie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	I KWARTAŁ 2014	2013	I KWARTAŁ 2013
Przychody ze sprzedaży	-	90 827	-
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	-	67 932	-
Zysk/strata brutto na sprzedaży	-	22 895	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

30. Wartości niematerialne

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Wartości niematerialne, w tym:	557 171	572 011	591 790
koszty prac rozwojowych	12 009	12 031	14 883
patenty i licencje	434 328	447 917	436 034
inne	4 290	1 035	2 115
nakłady na wartości niematerialne	106 544	111 028	138 758
Wartość firmy	54 560	54 560	54 560
Razem	611 731	626 571	646 350

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 18 346 tys. złotych (w roku 2013 nabyte wartości wynoszą 101 969 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku i w 2013 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2014 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 50 057 tys. złotych (na 31 grudnia 2013 roku - 21 501 tys. złotych).

31. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Środki trwałe, w tym:	1 483 955	1 496 630	1 567 948
grunty i budynki	1 130 219	1 131 656	1 158 216
maszyny i urządzenia	282 417	291 519	327 534
środki transportu	32 911	35 999	46 511
inne	38 408	37 456	35 687
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	76 832	93 006	62 765
Razem	1 560 787	1 589 636	1 630 713

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 19 110 tys. złotych (w roku 2013 wyniosła 198 208 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 591 tys. złotych (w roku 2013 wyniosła 4 861 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku i w 2013 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2014 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 47 956 tys. złotych (na 31 grudnia 2013 roku - 68 267 tys. złotych).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 marca 2014 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
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	3 444 398	3 235 849	3 438 974
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	609 677	575 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	3 992 928	3 871 133	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	989 000	997 427	872 275
Depozyty	obligacje	143 625	135 500	136 196
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 322 624	1 333 103	925 885
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	45 212	44 785	-
Transakcje pochodne	obligacje	17 472	17 489	2 317

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	4 553 357	4 251 825	4 563 231
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	603 467	575 120	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 379 355	5 271 118	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	1 045 089	1 057 224	918 812
Depozyty	obligacje	216 628	206 450	205 894
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 213 544	1 221 631	823 285
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	38 343	38 069	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 marzec 2013 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
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	obligacje	1 623 908	1 522 830	1 622 987
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje, bony	616 585	560 120	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje, bony	6 258 056	5 817 397	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	909 142	886 273	736 479
Depozyty	obligacje	209 625	215 000	199 689
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 266 412	1 283 717	790 888

33.Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rachunki bieżące i depozyty overnight	1 264 379	1 160 683	780 014
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	695 132	1 282 795	637 558
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 049 144	3 048 343	2 644 167
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 563 202	905 238	982 119
Środki pieniężne w drodze	16 423	20 598	35 755
Razem	7 588 280	6 417 657	5 079 613

Zobowiązania wobec banków według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	2 674 124	3 058 551	2 511 353
CHF	836 847	814 849	1 021 603
EUR	2 835 618	2 410 773	1 347 028
USD	1 202 995	69 488	133 105
Pozostałe waluty	38 696	63 996	66 524
Razem	7 588 280	6 417 657	5 079 613

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

34. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	48 429 889	59 214 508	47 890 928
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	24 846 358	22 708 969	16 581 610
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	23 583 531	36 505 539	31 309 318
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	8 808 024	5 822 211	7 641 457
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	5 411 220	4 893 773	4 980 427
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	3 396 804	928 438	2 661 030
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	53 635 497	50 912 985	49 582 916
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	28 549 887	27 993 266	27 159 324
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	25 085 610	22 919 719	22 423 592
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 791 572	3 668 011	1 733 230
Środki pieniężne w drodze	344 007	178 991	303 558
Razem	113 008 989	119 796 706	107 152 089

Zobowiązania wobec klientów według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	95 229 742	101 473 042	89 891 846
CHF	172 895	173 571	183 441
EUR	10 330 454	10 434 337	9 989 417
USD	6 635 360	7 078 537	6 425 567
Pozostałe waluty	640 538	637 219	661 818
Razem	113 008 989	119 796 706	107 152 089

35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	1 048 764	2 240 452	3 445 292
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	925 885	823 285	790 888
Razem	1 974 649	3 063 737	4 236 180

Grupa terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
PLN	1 810 488	3 003 425	4 153 651
EUR	164 161	60 312	59 109
USD	-	-	23 420
Razem	1 974 649	3 063 737	4 236 180

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	I KWARTAŁ 2014	2013	I KWARTAŁ 2013
Stan na początek okresu	3 063 737	4 758 736	4 758 736
Zwiększenia (emisja)	894 636	3 667 197	697 800
Zmniejszenia (wykup)	-2 025 268	-4 300 519	-785 250
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-694	-1 022 028	-438 588
Różnice kursowe	171	2 344	2 414
Sprzedaż	41 894	-	-
Inne zmiany	173	-41 993	1 068
Stan na koniec okresu	1 974 649	3 063 737	4 236 180

36.Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2014	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	34 986	207 297	113 932	37 322	393 537
Utworzenie/aktualizacja rezerw	1 395	5 754	27 473	3 689	38 311
Wykorzystanie rezerw	-138	-2 955	-	-1 023	-4 116
Rozwiązanie rezerw	-207	-	-28 975	-	-29 182
Różnice kursowe	39	-	47	29	115
Inne zmiany	-	-	-	118	118
Stan na koniec okresu	36 075	210 096	112 477	40 135	398 783
Krótkoterminowe	8 465	8 080	62 330	8 936	87 811
Długoterminowe	27 610	202 016	50 147	31 199	310 972

2013	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	56 795	154 281	106 406	42 024	359 506
Utworzenie/aktualizacja rezerw	8 057	16 727	74 688	15 587	115 059
Wykorzystanie rezerw	-8 305	-5 919	-	-20 454	-34 678
Rozwiązanie rezerw	-21 346	-	-67 152	-379	-88 877
Różnice kursowe	-275	-	-10	87	-198
Inne zmiany	60	42 208	-	457	42 725
Stan na koniec okresu	34 986	207 297	113 932	37 322	393 537
Krótkoterminowe	7 277	11 029	63 713	9 713	91 732
Długoterminowe	27 709	196 268	50 219	27 609	301 805

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2013	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	56 795	154 281	106 406	42 024	359 506
Utworzenie/aktualizacja rezerw	858	4 663	38 615	3 252	47 388
Wykorzystanie rezerw	-484	-9	-	-1 413	-1 906
Rozwiązanie rezerw	-215	-	-30 874	-	-31 089
Różnice kursowe	5	-	228	129	362
Inne zmiany	-5 596	-6 641	-	115	-12 122
Stan na koniec okresu	51 363	152 294	114 375	44 107	362 139
Krótkoterminowe	21 828	67	70 221	27 510	119 626
Długoterminowe	29 535	152 227	44 154	16 597	242 513

Rezerwa na sprawy sporne

Rezerwy na sprawy sporne dotyczą spraw toczących się w postępowaniach sądowych, administracyjnych oraz innych sporów o charakterze prawnym. Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu kwoty prawdopodobnej do zapłaty.

Rezerwy na programy określonych świadczeń

Rezerwa na programy określonych świadczeń obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz pośmiertne. Wartość bieżąca tego typu zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarium za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

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.

37. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

W I kwartale 2014 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 987 516 tys. złotych (w I kwartale 2013 roku wynosiła 19 055 948 tys. złotych).

W I kwartale 2014 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz jednostek od niego zależnych, w których wysokość dochodzonego roszczenia (zapłaty kwoty pieniężnej) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Najistotniejsze, według kryterium wartości przedmiotu sporu postępowanie sądowe przeciwko podmiotom Grupy toczące się na dzień 31 marca 2014 roku to postępowanie z powództwa osób fizycznych przeciwko Bankowi oraz Centralnemu Domowi Maklerskiemu Pekao S.A. o zapłatę kwoty 306 622 tys. złotych tytułem szkody wyrządzonej w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego. W ocenie pozwanych powództwo jest bezpodstawne.

Ponadto przeciwko Grupie toczy się:

- postępowanie – wszczęte w 2013 roku - z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 43 760 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- postępowanie – wszczęte w I kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjentów gwarancji o zapłatę kwoty 32 750 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej.

W obecnym stanie faktycznym i prawnym Grupa ocenia ryzyko wypływu środków w tych dwóch opisanych powyżej sprawach sądowych jako możliwe.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Nadal przedmiotem sporu sądowego jest – prezentowane w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2013 roku – postępowanie z powództwa akcjonariusza mniejszościowego Banku o uchylenie uchwał Nr 8 oraz Nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 19 kwietnia 2011 roku w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za rok 2010 oraz udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium. Stosownie do prawomocnego postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 4 listopada 2013 roku obecna wartość przedmiotu sporu tego postępowania wynosi 692 złote, zamiast wskazywanej przez powoda kwoty 18 000 000 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 36 075 tys. złotych, (na 31 grudnia 2013 roku 34 986 tys. złotych).

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	3 492 654	2 497 373	3 227 688
na rzecz podmiotów niefinansowych	22 522 961	23 208 164	21 980 959
na rzecz podmiotów budżetowych	841 719	1 392 162	838 841
Razem	26 857 334	27 097 699	26 047 488

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:			
gwarancje	684 662	832 166	859 618
poręczenia	645 104	785 796	807 632
potwierdzone akredytywy eksportowe	37 133	43 754	40 668
potwierdzone akredytywy eksportowe	2 425	2 616	11 318
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:			
gwarancje	10 184 373	10 145 187	8 833 127
gwarancje subemisji papierów wartościowych	5 209 508	4 938 747	4 662 610
gwarancje subemisji papierów wartościowych	4 915 935	5 146 660	4 168 550
poręczenia	58 930	59 780	1 967
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:			
gwarancje	84 238	99 950	60 705
gwarancje	15 028	17 740	16 205
gwarancje subemisji papierów wartościowych	69 210	82 210	44 500
Razem	10 953 273	11 077 303	9 753 450

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Finansowe, w tym:			
od podmiotów finansowych	2 637 437	111 792	1 652 000
od podmiotów niefinansowych	1 999 437	111 792	1 048 578
od podmiotów budżetowych	638 000	-	603 422
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:			
od podmiotów finansowych	13 030 749	9 124 950	10 607 399
od podmiotów finansowych	1 180 184	1 113 604	482 414
od rzecz podmiotów niefinansowych	11 138 555	7 302 774	9 400 845
od podmiotów budżetowych	712 010	708 572	724 140
Razem	15 668 186	9 236 742	12 259 399

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ponadto Grupa ma możliwość uzyskania finansowania w Narodowym Banku Polskim pod zastaw posiadanych rządowych papierów wartościowych.

38. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi są transakcjami typowymi dla bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje w walutach obcych oraz gwarancje.

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 powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorcą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególne decyzje uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązаныm kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorcą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązаныe 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 szczególne decyzje na poziomie Centrali Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 marca 2014 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
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	5 183	-	5	434 206	-	343
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 338 832	245 034	178	1 481 485	743 994	1 649
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	21	26 147	-	6
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	9	153 055	-	4
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	16 383	151 998	-	6
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	12 765	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	16 413	343 965	-	16
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	7 007	-	-	25 735	-	-
Razem	1 351 022	245 034	16 596	2 285 391	743 994	2 008

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

31.03.2014	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	5 183	-	-	-	-	-	5 183
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	516 199	162 961	607	345 951	313 114	-	1 338 832
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	-	-	6 514	142	349	7 007
Razem	521 384	162 961	607	352 465	313 256	349	1 351 022

(*) Należności bieżące obejmują rachunki Nostro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

31.03.2014	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	204 779	229 427	-	-	-	-	434 206
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	55 193	682 988	255 500	18 978	118 678	350 148	1 481 485
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	23 185	37 564	283 216	-	-	-	343 965
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2 570	20 642	2 114	309	100	-	25 735
Razem	285 727	970 621	540 830	19 287	118 778	350 148	2 285 391

(*) Zobowiązania bieżące obejmują rachunki Loro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.03.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	2 920	2 263	-	-	-	5 183
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	551 574	663 833	6	97 507	25 912	1 338 832
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	7 007	-	7 007
Razem	554 494	666 096	6	104 514	25 912	1 351 022

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.03.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	229 427	-	-	204 779	-	434 206
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	45 325	5 258	1 061 858	365 089	3 955	1 481 485
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	343 965	-	343 965
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	3 477	567	-	15 141	6 550	25 735
Razem	278 229	5 825	1 061 858	928 974	10 505	2 285 391

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 2013 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
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	4 812		29	52 758		830
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 151 416	303 574	4 177	1 620 185	772 939	1 954
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	3	22 905	-	8
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	148 571	-	3
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	16 145	133 659	-	22
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	3	13 176	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	16 151	318 311	-	33
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	6 924	-	-	22 990	-	-
Razem	1 163 152	303 574	20 357	2 014 244	772 939	2 817

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

31.12.2013	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	4 812	-	-	-	-	-	4 812
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	481 281	14 171	953	302 393	352 618	-	1 151 416
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	6 514	-	-	54	354	6 924
Razem	486 095	20 685	953	302 393	352 672	354	1 163 152

(*) Należności bieżące obejmują rachunki Nostro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

31.12.2013	BIEŻĄCE (*)	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	52 758	-	-	-	-	-	52 758
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	281 448	357 478	469 833	21 502	75 687	414 237	1 620 185
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	20 132	36 011	126 286	135 882	-	-	318 311
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	1 409	18 316	2 565	600	100	-	22 990
Razem	355 747	411 805	598 684	157 984	75 787	414 237	2 014 244

(*) Zobowiązania bieżące obejmują rachunki Loro oraz rachunki zabezpieczeń pieniężnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.12.2013	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 521	1 291	-	-	-	4 812
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	517 811	614 246	6	-	19 353	1 151 416
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 924	-	6 924
Razem	521 332	615 537	6	6 924	19 353	1 163 152

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.12.2013	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	169	-	-	52 589	-	52 758
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	583 161	5 240	422 910	600 684	8 190	1 620 185
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	318 311	-	318 311
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2 447	500	-	13 456	6 587	22 990
Razem	585 777	5 740	422 910	985 040	14 777	2 014 244

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	8	-6	25	-617	382	-1 813
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	13 166	-4 677	3 081	-50	1 489	-24 247
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-134	10	-9	52	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-915	129	-	6	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-891	56 796	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-55	24	-	-	-2 298
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-1 995	56 959	-9	58	-2 298
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	64	-120	4	-	-	-
Razem	13 238	-6 798	60 069	-676	1 929	-28 358

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE	KOSZTY Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I INNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku	30	-114	885	-14	325	-2 844
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	33 296	-11 565	1 255	-522	6 970	-21 353
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-80	11	-8	67	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-1 541	98	-	2	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-1 154	59 021	-	-	-1
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-113	5	-	-	-1 575
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-2 888	59 135	-8	69	-1 576
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	91	-141	1	-	-	-
Razem	33 417	-14 708	61 276	-544	7 364	-25 773

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 marca 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	62 156	252 457	-	57 831
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	434 262	240 127	60 658	75 759
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	30	-	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	55	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	100	500	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	264	-	-	-
Razem	496 782	493 084	60 658	133 590

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.03.2014	BIEŻĄCE	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	24 000	-	-	38 156	-	-	62 156
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	362 720	-	71 334	-	208	-	434 262
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	100	-	100
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	20	-	-	5	229	10	264
Razem	386 740	-	71 334	38 161	537	10	496 782
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	1 886	-	124 960	15 636	109 975	252 457
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	2 372	-	16 294	26 913	194 548	240 127
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	500	-	500
Razem	-	4 258	-	141 254	43 049	304 523	493 084
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	60 658	-	-	-	-	-	60 658
Razem	60 658	-	-	-	-	-	60 658
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	23 206	14 811	19 814	57 831
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	2 500	11 000	46 150	13 647	2 462	75 759
Razem	-	2 500	11 000	69 356	28 458	22 276	133 590

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.03.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	38 156	-	-	24 000	-	62 156
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	30 033	-	-	404 229	-	434 262
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	100	-	100
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	264	-	264
Razem	68 189	-	-	428 593	-	496 782
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	10 794	-	-	241 663	-	252 457
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	13 994	-	-	226 133	-	240 127
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
Razem	24 788	-	-	468 296	-	493 084
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	43 870	16 788	60 658
Razem	-	-	-	43 870	16 788	60 658
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	51 540	-	-	6 291	-	57 831
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	21 267	-	-	45 910	8 582	75 759
Razem	72 807	-	-	52 201	8 582	133 590

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2013 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	62 569	353 654	48 345
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	732 287	273 410	113 807
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.			
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	30	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	61	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.	106	500	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	261	-	-
Razem	795 223	627 564	162 152

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Bank nie posiadał finansowych pozycji pozabilansowych otrzymanych od podmiotów powiązanych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.12.2013	BIEŻĄCE	DO 1 MIESIĄCA	POWYŻEJ 1 MIESIĄCA DO 3 MIESIĘCY	POWYŻEJ 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	24 000	-	-	38 569	-	-	62 569
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	362 120	180 829	-	189 123	215	-	732 287
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	106	-	106
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	20	-	5	-	226	10	261
Razem	386 140	180 829	5	227 692	547	10	795 223
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	67 076	76 743	-	-	99 139	110 696	353 654
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	641	-	44 397	37 951	190 421	273 410
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	-	500
Razem	67 076	77 384	-	44 897	137 090	301 117	627 564
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 000	-	-	13 904	11 742	19 699	48 345
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	29 967	463	980	65 182	14 768	2 447	113 807
Razem	32 967	463	980	79 086	26 510	22 146	162 152

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.12.2013	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	38 569	-	-	24 000	-	62 569
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	29 652	-	-	702 635	-	732 287
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	106	-	106
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	261	-	261
Razem	68 221	-	-	727 002	-	795 223
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	11 872	-	-	341 782	-	353 654
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	15 342	-	-	258 068	-	273 410
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
Razem	27 214	-	-	600 350	-	627 564
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	44 895	-	-	3 450	-	48 345
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	20 728	-	-	86 510	6 569	113 807
Razem	65 623	-	-	89 960	6 569	162 152

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	2 631	2 554
Świadczenia długoterminowe (**)	1 777	1 774
Płatności na bazie akcji (***)	1 792	1 915
Razem	6 200	6 243
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	235	195
Razem	235	195

(*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, rozliczenie których nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(**) W pozycji "Świadczenia długoterminowe" ujęto rezerwy na długoterminowy program motywacyjny oraz na odroczone wypłaty premii.

(***) Wartość płatności na bazie akcji stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie wartości godziwej instrumentów przypadające na opcje na akcje oraz akcje, w tym akcje fantomowe, przyznane członkom Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 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

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 750	3 658
Świadczenia długoterminowe	-	25
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	198
Płatności w formie akcji	-	70
Razem	2 750	3 951
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10	10
Razem	10	10

39. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.05.2014 Data	Luigi Lovaglio imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku, CEO stanowisko/funkcja	Podpis
09.05.2014 Data	Diego Biondo imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpis
09.05.2014 Data	Andrzej Kopyrski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpis
09.05.2014 Data	Grzegorz Piwowar imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpis
09.05.2014 Data	Stefano Santini imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpis
09.05.2014 Data	Marian Ważyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpis

Załączniki do sprawozdania finansowego

Niniejsze Załączniki stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Załącznik nr 1

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania, poza zmianą polityki rachunkowości w zakresie konsolidacji.

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie jego formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Postanowienia przejściowe różnią się w zależności od metody klasyfikacji wspólnych porozumień w ramach MSR 31.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania, poza rozszerzeniem zakresu ujawnień.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

- **MSR 27** „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSR 28** „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSR 32 (zmiana)** „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

Grupa uważa, że zmiana standardu, poza rozszerzeniem zakresu ujawnień, nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSR 36 (zmiana)** „Utrata wartości aktywów”

Przy opracowywaniu MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych.

Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSR 39 (zmiana)** „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zmiana pozwala nadal stosować rachunkowość zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji w wyniku rozliczeń z kontrahentem centralnym w wyniku zmian prawa lub przepisów, przy spełnieniu określonych warunków.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

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 2017 roku.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- nowe zasady kwalifikacji aktywów finansowych,
- 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 z aktywów finansowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.

Standard będzie jeszcze rozszerzony o części dot. zasad wyceny wg zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

Rzeczywisty wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2015 roku.

Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 lipca 2014 roku.

Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składki, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 lipca 2014 roku.

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 lipca 2014 roku.

Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.

Z przeprowadzonych analiz wynika, że nowa interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

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 Ratings-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.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

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 zadanym 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.