

**Raport Grupy
Kapitałowej
Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2015 roku**



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2015 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 Kapitałowej Banku Pekao S.A.	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 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	21
6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	22
6.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	22
6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	27
6.3 Struktura zysku netto	30
6.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	33
6.6 Pozycje pozabilansowe	33
6.7 Adekwatność kapitałowa	34
6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	35
7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	37
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	37
7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	38
8. Pozostałe informacje	39
8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	39
8.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	39
8.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
8.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	39
8.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	39
8.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	40
8.7 Podział zysku za 2014 rok	40
8.8 Objasnienia dotyczące dywidendy	40
8.9 Informacje o toczących się postępowaniach	40
8.10 Wydarzenia po dacie bilansu	41

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	2014	2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE^(*) (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 808,1	1 789,8	7 345,7	7 493,6
Koszty z działalności operacyjnej	(801,4)	(820,0)	(3 285,8)	(3 330,9)
Zysk operacyjny brutto	1 006,7	969,8	4 060,0	4 162,7
Zysk brutto	775,4	784,0	3 359,7	3 432,9
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	624,4	634,2	2 714,7	2 767,3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	1 808,1	1 789,8	7 345,7	7 565,3
Koszty z działalności operacyjnej	(801,4)	(820,0)	(3 285,8)	(3 376,1)
Zysk operacyjny brutto	1 006,7	969,8	4 060,0	4 189,2
Zysk brutto	775,4	784,0	3 359,7	3 454,2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	624,4	634,2	2 714,7	2 784,8
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,3%	10,7%	11,5%	12,0%
Marża odsetkowa	2,9%	3,3%	3,1%	3,4%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	41,5%	35,8%	38,3%	39,6%
Koszty / dochody	44,3%	45,8%	44,7%	44,6%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	163 528,0	152 371,6	167 625,0	158 521,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(**)	117 706,2	106 556,0	114 978,1	103 937,3
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	113 009,0	125 609,0	119 796,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 209,7	1 974,6	3 857,0	3 063,7
Kapitały	24 523,6	24 172,8	24 045,7	23 514,2
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	72,0%	69,9%	68,6%	65,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	13,7%	16,9%	15,0%	22,2%
Depozyty ^(***) / suma bilansowa	76,8%	75,5%	77,2%	77,5%
Kredyty netto / depozyty ^(***)	93,7%	92,7%	88,8%	84,6%
Kapitały / suma bilansowa	15,0%	15,9%	14,3%	14,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) ^(****)	17,6%	18,0%	17,3%	18,3%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	18 751	18 851	18 765	18 916
Liczba placówek	1 022	1 000	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 816	1 846	1 825	1 847

(*) Z uwagi na fakt, że dane za 2015 i 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 2013 r. zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank.

(**) Łącznie z wekslami uprawionymi 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.

(****) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem 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 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie Objasniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013, po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejęcia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 zawierają dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 roku w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	2014	2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE				(mln zł)
Dochody z działalności operacyjnej	1 838,2	1 687,0	7 034,7	7 187,3
Koszty z działalności operacyjnej	(743,1)	(768,7)	(3 086,6)	(3 124,8)
Zysk operacyjny brutto	1 095,1	918,3	3 948,1	4 062,5
Zysk brutto	867,0	741,7	3 270,1	3 436,4
Zysk netto	723,5	601,8	2 662,3	2 800,0
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				(mln zł)
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	12,2%	10,4%	11,6%	12,3%
Marża odsetkowa	2,9%	3,3%	3,1%	3,3%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	37,4%	33,1%	36,2%	38,0%
Koszty / dochody	40,4%	45,6%	43,9%	43,5%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				(mln zł)
Suma bilansowa	160 923,2	148 912,0	164 322,8	155 286,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(*)	114 452,1	103 048,3	111 389,2	100 569,2
Zobowiązania wobec klientów	121 713,2	113 071,2	126 381,3	119 868,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 141,4	1 048,8	2 819,7	2 240,5
Kapitały	23 995,7	23 471,2	23 387,2	22 848,7
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	71,1%	69,2%	67,8%	64,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	13,8%	17,1%	15,3%	22,6%
Depozyty ^(**) / suma bilansowa	77,6%	76,6%	78,6%	78,6%
Kredyty netto / depozyty ^(**)	91,7%	90,3%	86,2%	82,4%
Kapitały / suma bilansowa	14,9%	15,8%	14,2%	14,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) ^(***)	17,2%	18,0%	17,1%	18,3%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	16 794	17 033	16 914	17 092
Liczba placówek	1 022	1 000	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 816	1 846	1 825	1 847

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym.

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

(***) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem 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 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie objaśniającej nr 4 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013 po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejścia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormontowicach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 624,4 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,3%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,6% (Bazylea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym łącznemu współczynnikowi kapitałowemu w wysokości 10%) wyniósł 15,1%.

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty w I kwartale 2015 r. był wyższy o 36,9 mln zł tj. 3,8% w porównaniu z I kwartałem 2014 r. dzięki wyższym dochodom z działalności operacyjnej, wspartym przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży kompensujących negatywny wpływ ograniczeń regulacyjnych, a także dzięki niższym kosztom z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,7% na koniec marca 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu 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 4,6% całego portfela kredytowego Banku.

- Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I kwartale 2015 r. wyniosły 1 808,1 mln zł i były wyższe niż w I kwartale 2014 r. o 18,3 mln zł tj. 1,0%, głównie ze względu na wyższy wynik z działalności handlowej.
- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 1 058,4 mln zł i był niższy o 90,9 mln zł tj. 7,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Średnia wysokość WIBOR 3M w I kwartale 2015 r. wyniosła 1,86% i była o 85 p.b. niższa od średniej w I kwartale w 2014 r. natomiast stopa lombardowa NBP została obniżona z poziomu 4,0% na koniec marca 2014 r. do poziomu 2,5% na koniec marca 2015 r.
- Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 749,7 mln zł i był wyższy o 109,2 mln zł tj. 17,0%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 6,3% w porównaniu do I kwartału 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.
- Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w I kwartale 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 801,4 mln zł. Były one niższe o 18,6 mln zł tj., 2,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r.
- Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I kwartale 2015 r. wyniosły 69,0 mln zł i były wyższe o 32,2 mln zł tj. 87,5% niż w I kwartale 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 137,1 mln zł i był niższy o 10,4 mln zł tj. 7,1% niż w I kwartale 2014 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec marca 2015 r. wyniosła 6,8% i była utrzymana na poziomie niezmiennym w stosunku do końca 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

- Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec marca 2015 r. wyniosły 125 650,2 mln zł i były niższe o 3 815,8 mln zł tj. 2,9% niż na koniec 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2015 r. wyniosły 57 741,2 mln zł i były wyższe o 1 806,6 mln zł tj. 3,2% w porównaniu z końcem 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2015 r. wyniosły 17 945,7 mln zł i były wyższe o 830,6 mln zł tj. 4,9% niż na koniec 2014 r.

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 2015 r. wyniosły 67 909,0 mln zł i były niższe o 5 622,4 mln zł tj. 7,6% w porównaniu z końcem 2014 r.

- Finansowanie działalności klientów razem, na koniec marca 2015 r. wyniosło 123 940,4 mln zł i było wyższe o 2 747,6 mln zł tj. 2,3% niż na koniec 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2015 r. wyniosły 50 465,9 mln zł i były wyższe o 1 201,9 mln zł tj. 2,4% niż na koniec 2014 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec marca 2015 r. wyniosły 73 474,5 mln zł i były wyższe o 1 545,7 mln zł tj. 2,1% niż na koniec 2014 r.

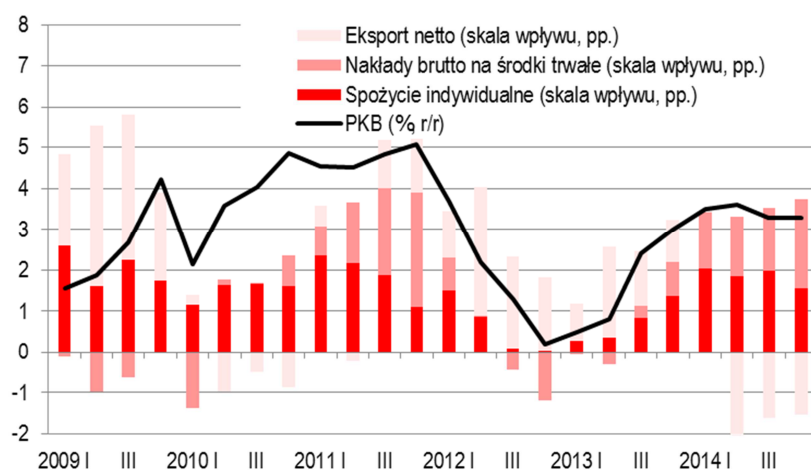
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

4. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W IV kwartale 2014 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 3,3% r/r i było na tym samym poziomie co w III kwartale. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na stabilizację tempa wzrostu PKB w IV kwartale 2014 na poziomie 0,8% kw/kw tj. na takim samym poziomie jak w III i II kwartale. W IV kwartale kontynuowane były pozytywne tendencje, a wzrost gospodarczy w dalszym ciągu był napędzany wzrostem popytu krajowego, który zwiększył się o 5,0% r/r, po wzroście o 5,1% r/r w III kwartale. Poprawiająca się sytuacja na rynku pracy oraz spadek cen korzystnie wpływały na siłę nabywczą gospodarstw domowych. W efekcie spożycie indywidualne w dalszym ciągu rosło w relatywnie wysokim tempie (3,0% r/r, wobec 3,2% r/r w poprzednim kwartale). Na wysokim poziomie pozostawała także aktywność inwestycyjna. Nakłady brutto na środki trwałe wzrosły w IV kwartale o 8,6% r/r, po wzroście o 9,2% r/r w III kwartale. Wymiana handlowa z zagranicą obniżyła tempo wzrostu PKB w ostatnim kwartale 2014 roku o 1,5 p.p. (w III kwartale 2014 roku ujemny wkład eksportu netto na poziomie 1,6 p.p.). W IV kwartale 2014 roku eksport wzrósł o 5,6% r/r, a import zwiększył się o 9,5% r/r.

W poszczególnych kwartałach 2015 roku tempo wzrostu PKB powinno przekraczać 3,0% r/r, a w całym 2015 roku oczekiwany jest wzrost gospodarczy na poziomie około 3,5%. Głównym czynnikiem wzrostu powinien pozostać popyt krajowy, wspierany przez dalsze przyspieszenie tempa wzrostu konsumpcji prywatnej przy nieco wolniejszym wzroście inwestycji. Konsumpcja będzie wspierana przez dalszą poprawę siły nabywczej gospodarstw domowych, której sprzyja poprawa sytuacji na rynku pracy (wzrost płac i zatrudnienia), deflacja (w tym wyraźny spadek cen paliw) oraz rekordowo niski poziom stóp procentowych (niższe obciążenie budżetów ratami odsetkowymi od zaciągniętych kredytów). Niski poziom stóp procentowych, korzystne wyniki finansowe przedsiębiorstw oraz wysoki poziom wykorzystania mocy produkcyjnych, powinny sprzyjać dalszemu wzrostowi inwestycji. Dodatkowo poprawę sytuacji gospodarczej w Polsce wspiera lepsza koniunktura w Unii Europejskiej, gdzie trafia około 80% polskiego eksportu. Źródłem niepewności pozostaje sytuacja na wschodzie Ukrainy oraz potencjalna eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

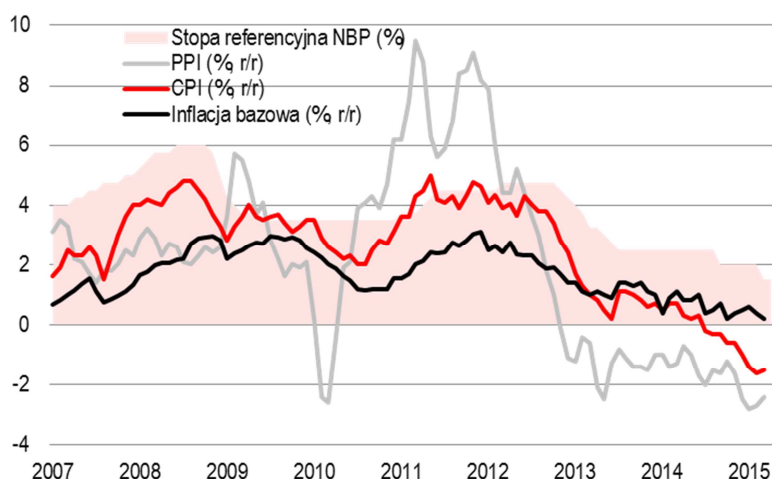
Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wyniosła w marcu -1,5% r/r i była niższa od dolnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej 1,5%. Niski poziom inflacji w marcu wynikał przede wszystkim z obniżek cen transportu (o 9,9% r/r), odzieży i obuwia (o 5,3% r/r) oraz żywności (o 3,8% r/r).

W lutym 2015 roku GUS (Główny Urząd Statystyczny) dokonał corocznej zmiany koszyka inflacyjnego. System wag stanowi struktura wydatków gospodarstw domowych na zakup towarów i usług konsumpcyjnych z roku poprzedzającego rok badany. W strukturze wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych w 2014 roku nastąpiły niewielkie zmiany. Udział żywności i napojów bezalkoholowych w porównaniu do 2014 roku zmniejszył się do 24,3% z 24,6% a transportu spadł do 9,0% z 9,2%. Wzrósł m.in. udział kategorii „restauracje i hotele” – do 5,2% z 4,6% oraz „odzież i obuwie” – do 5,4% z 5,0%.

W I kwartale 2015 Rada Polityki Pieniężnej (RPP) po raz kolejny obniżyła stopy procentowe. Obniżka stóp miała miejsce w marcu 2015 roku, a jej skala wyniosła 50 p.b. Na koniec I kwartału 2015 roku stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, a stopa Lombardowa 2,5% (tym samym maksymalne oprocentowanie kredytów zostało ograniczone do 10%). RPP w swoim komunikacie poinformowała, że marcowa decyzja oznacza zamknięcie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej.

W I kwartale 2015 roku NBP opublikował nową projekcję inflacji i wzrostu PKB. Zgodnie z marcową projekcją, przygotowaną przy założeniu niezmiennych stóp procentowych NBP z uwzględnieniem danych dostępnych do 17 lutego 2015 roku, inflacja znajdzie się z 50% prawdopodobieństwem w przedziale $-1,0 \div 0,0\%$ w 2015 roku (wobec $0,4 \div 1,7\%$ w projekcji z listopada 2014 roku), $-0,1 \div 1,8\%$ w 2016 roku (wobec $0,6 \div 2,3\%$) oraz $0,1 \div 2,2\%$ w 2017 roku. Z kolei roczne tempo wzrostu PKB według tej projekcji znajdzie się z 50% prawdopodobieństwem w przedziale $2,7 \div 4,2\%$ w 2015 roku (wobec $2,0 \div 3,7\%$ w projekcji z listopada 2014 roku), $2,2 \div 4,4\%$ w 2016 roku (wobec $1,9 \div 4,2\%$) oraz $2,4 \div 4,6\%$ w 2017 roku.



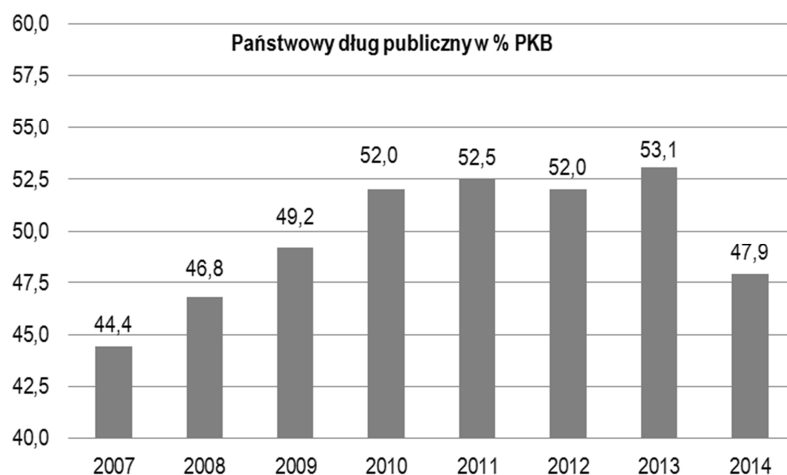
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Polityka fiskalna

W pierwszych miesiącach 2015 roku odnotowano wyraźnie niższe wpływy z podatku od towarów i usług (VAT) niż w analogicznym okresie 2014 roku. Pomimo to, deficyt budżetu państwa w I kwartale 2015 roku na poziomie 16,7 mld zł był niższy od niedoboru odnotowanego w pierwszym kwartale 2014 roku (17,5 mld zł). Po trzech miesiącach 2015 roku dochody ogółem były o około 0,9 mld zł wyższe niż przed rokiem, ale jednocześnie wydatki ukształtowały się na takim samym poziomie jak w I kwartale 2014 roku. W tym samym okresie dochody podatkowe obniżyły się o 1,3 mld zł. W I kwartale 2015 roku deficyt budżetu państwa wyniósł 36,2% planu na cały 2015 roku, który został ustalony w ustawie budżetowej na 46,1 mld zł.

Ożywienie gospodarcze w 2014 roku sprzyjało konsolidacji finansów publicznych. Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) wyniósł w 2014 roku 3,2% PKB, wobec 4,0% PKB w 2013 roku. Na wyniku sektora w ubiegłym roku negatywnie odbiły się m.in. wypłaty z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) na rzecz klientów upadłych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo Kredytowych (SKOK) z tytułu rządowych gwarancji depozytów na kwotę 3,1 mld zł oraz wydatki wynikające z wykonania orzeczeń Trybunału Konstytucyjnego w zakresie uprawnień emerytalnych i zaległych świadczeń pielęgnacyjnych na łączną kwotę 1,1 mld zł. Jeżeli Komisja Europejska w swojej ocenie sytuacji fiskalnej w Polsce w 2014 roku uwzględni koszty reformy emerytalnej, które rząd szacuje na 0,4% PKB, to tak skorygowany deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych zostanie oszacowany poniżej wartości referencyjnej wymaganej przez Pakt Stabilności i Wzrostu (3,0% PKB), dając podstawę do decyzji o zniesieniu procedury nadmiernego deficytu już w 2015 roku. Oczekuje się, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych zostanie w 2015 roku ograniczony do 2,8% PKB, pozostając poniżej wartości referencyjnej na poziomie 3,0% PKB.

Z oficjalnych danych Ministerstwa Finansów (MF) wynika, że państwowy dług publiczny na koniec 2014 roku wyniósł 826,7 mld zł (47,9% PKB), wobec 882,3 mld zł (53,1% PKB) na koniec 2013 roku. Zadłużenie krajowe wyniosło 535,1 mld zł (spadek o 79,3 mld zł wobec 2013 roku), a zadłużenie zagraniczne 292,0 mld zł (35,3% zadłużenia ogółem). Spadek zadłużenia krajowego wynikał z przejęcia obligacji skarbowych od Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) i ich umorzenia. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) na koniec 2014 roku ukształtował się na poziomie 866,5 mld zł (50,2% PKB), w porównaniu do 926,1 mld zł (55,7% PKB) na koniec 2013 roku.

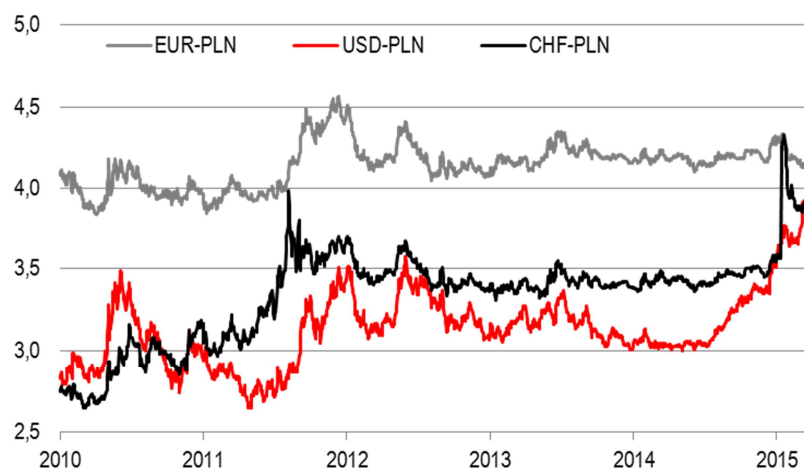


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Kurs walutowy

W połowie stycznia 2015 roku niespodziewana decyzja Szwajcarskiego Banku Centralnego (SNB) o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu wymiany CHF na poziomie 1,20/EUR (utrzymywanego od września 2011 roku) zdominowała sytuację na światowym rynku walutowym. Reakcje inwestorów były bardzo gwałtowne, a kurs EUR-CHF osiągnął przejściowo nawet poziom 0,81 (najniższy w historii). Złoty osłabił się wówczas o kilkanaście procent do poziomu 4,24/CHF. W I kwartale 2015 roku nastąpiła aprecjacja dolara amerykańskiego, który zyskał w tym okresie ponad 9% względem koszyka walut (i był to największy wzrost od 2008 roku), podczas gdy EUR straciło około 11% wobec USD w tym okresie. Zachowanie walut odzwierciedlało oczekiwania inwestorów odnośnie do polityki monetarnej amerykańskiej Rezerwy Federalnej (Fed) i Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Fed prawdopodobnie w połowie roku rozpocznie cykl podwyżek stóp procentowych, podczas gdy w strefie euro uruchomiono skup aktywów, który może potrwać do września 2016 roku. W takim otoczeniu dolar amerykański cieszył się dużym zainteresowaniem inwestorów.

W konsekwencji sytuacji na rynku walutowym w I kwartale 2015 roku złoty umocnił się wobec EUR (o około 4%) natomiast osłabił się wobec USD (o ponad 8,5%) oraz wobec CHF (o około 10%). Złoty zyskiwał względem EUR systematycznie od połowy stycznia. Wsparciem dla notowania złotego było rozszerzenie skali łagodzenia ilościowego przez EBC oraz deklaracja RPP z początku marca o zakończeniu cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce. Perspektywa wygaszenia presji deflacyjnej oraz oczekiwania lepszych danych gospodarczych w najbliższych miesiącach pozostaną istotnymi czynnikami wspierającymi polską walutę. Czynniki zewnętrzne mogą jednak mieć większe znaczenie, a odejście przez Fed od polityki rekordowo niskich stóp procentowych może wywołać odpływ kapitału z rynków wschodzących w kolejnych miesiącach. Mniejszy popyt na złotego może być też wynikiem przedłużających się negocjacji Grecji z wierzycielami, co podtrzymuje awersję do ryzyka na podwyższonym poziomie. W scenariuszu bazowym spodziewane jest osłabienie złotego wobec euro wyraźnie powyżej 4,20 w II połowie roku i powrót do tej bariery na koniec grudnia 2015 roku.



Sektor bankowy

Według danych NBP w pierwszych trzech miesiącach 2015 roku wyniki sektora bankowego były zbliżone do tych odnotowanych w analogicznym okresie 2014 roku. Zysk netto wzrósł o 1,6% r/r i wyniósł 4,0 mld zł. Przy wzroście wyniku działalności bankowej (o 2,5% r/r) wzrosły równocześnie koszty działania banków (o 5,0% r/r), co w głównej mierze było spowodowane wzrostem obciążeń na rzecz BFG. W pozycji wynik działalności bankowej pogorszeniu uległ wynik odsetkowy (spadek o 6,2% r/r) oraz wynik z tytułu opłat i prowizji (-3,6% r/r). Straty te zostały jednak skompensowane wzrostem wyniku na pozostałej działalności bankowej (wzrost o 72,4% r/r).

Według danych KNF na koniec marca 2015 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 569,3 mld zł, co oznacza ich wzrost o 8,7% r/r. Depozyty sektora niefinansowego wzrosły w tym czasie o 10,3% r/r, a należności o 7,8% r/r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Według danych NBP w ujęciu nominalnym tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych wyniosło w marcu 2015 roku 7,2% r/r. Należności z tytułu kredytów dla firm wzrosły o 7,8% r/r. Na przyspieszenie wzrost wolumenów kredytowych gospodarstw domowych na początku roku istotny wpływ miało umocnienie się franka szwajcarskiego (na skutek decyzji SNB o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu wymiany CHF na poziomie 1,20/EUR), prowadzące do wzrostu złotej wartości portfela kredytów denominowanych w CHF. Po wyeliminowaniu tego efektu tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych utrzymuje się na poziomie 4-5% r/r, co można uznać za relatywnie słaby rezultat, szczególnie biorąc pod uwagę ogólną sytuację gospodarczą.

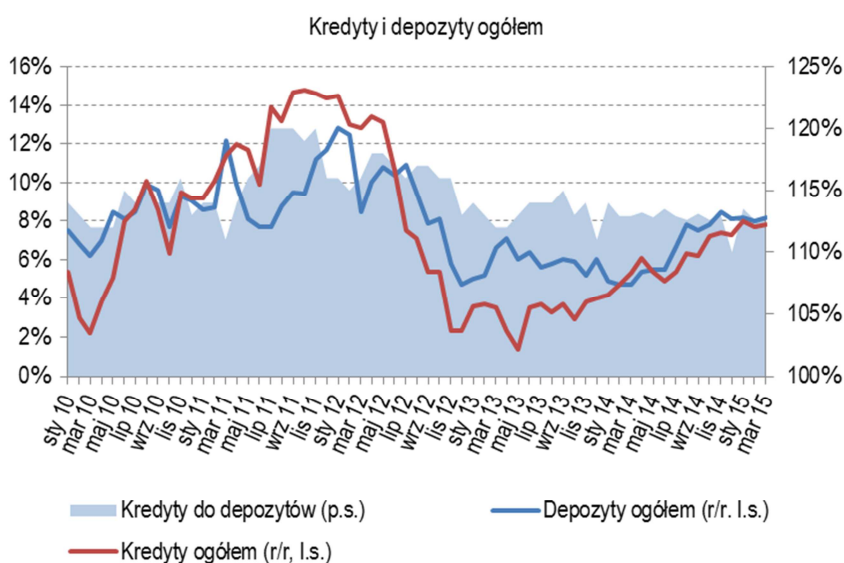
Istotny wpływ na tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych może mieć otoczenie regulacyjne (np. rosnące wymogi wkładu własnego w przypadku kredytów hipotecznych) oraz relatywnie wysoka penetracja w relacji do PKB w segmencie kredytów konsumpcyjnych. W tej sytuacji także w kolejnych miesiącach 2015 roku należy oczekiwać stabilizacji wzrostu na obecnych poziomach.

W przypadku przedsiębiorstw solidny wzrost w kredytach jest wynikiem relatywnie dobrej koniunktury gospodarczej, która sprzyja podejmowaniu aktywności inwestycyjnej oraz rekordowo niskich stóp procentowych. Taka sytuacja powinna charakteryzować rynek kredytów dla firm przez cały 2015 rok.

Biorąc pod uwagę, że ożywienie w gospodarce w różnym stopniu oddziałuje na poszczególne sektory, a sytuacja na Ukrainie i związane z nią embargo rosyjskie może odbić się negatywnie na kondycji niektórych przedsiębiorstw, należy oczekiwać ograniczonej poprawy jakości portfela kredytowego banków.

Po trzech miesiącach 2015 roku wolumen depozytów gospodarstw domowych wzrósł o 8,4% r/r. Relatywnie wysokie tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych widoczne na początku roku, było efektem dodatkowych wpływów uzyskiwanych przez gospodarstwa z tytułu dopłat bezpośrednich (rolnicy) czy wypłat dodatkowych świadczeń (premie, 13-te pensje itp.).

W przypadku depozytów przedsiębiorstw ich poziom w marcu 2015 roku był wyższy o 11,3% niż przed rokiem a wzrostowi środków na rachunkach przedsiębiorstw sprzyjają relatywnie dobre wyniki sektora finansowego. Niewykluczone, że na poziom depozytów korporacyjnych ma także wpływ napływ środków z zagranicy. Może on być związany np. z optymalizacją dochodów w ramach międzynarodowych grup kapitałowych lub też planowanymi w naszym kraju inwestycjami.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

5. Uwarunkowania wewnętrzne

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015.

5.2 Zmiany w Grupie

Nabycie spółki

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 r. spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A. Pekao Investment Banking specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem fuzji i przejęć, ofert publicznych i prywatnych oraz obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym. Dzięki tej transakcji Grupa poszerza ofertę usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej.

Likwidacja spółki

W raporcie bieżącym Nr 1/2015 z dnia 23 stycznia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 8 stycznia 2015 r. o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Banku Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji. O otwarciu likwidacji Pekao Telecentrum Sp. z o.o. Bank informował w Raporcie Bieżącym Nr 34/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2015 poinformował o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku przez Panią Małgorzatę Adamkiewicz z powodu nowych obowiązków służbowych oraz przez Pana Pawła Dangla z powodu nowych obowiązków zawodowych, które wiążą się z wyjazdem z Polski.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 9/2015 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku powołało Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 1 maja 2015 roku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Dariusz Filar oraz Pani Katarzyna Majchrzak spełniają wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członków Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

31.03.2015	31.12.2014
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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Zarząd Banku

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2015 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Adam Niewiński spełnia wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członka Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

31.03.2015	31.12.2014
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski 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

5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 marca 2015 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 2015		31 GRUDNIA 2014	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

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 2015 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 2015 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Pozytywna
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (oceny nie zamawiane przez Bank)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna/Negatywna(*)

(*) Stabilna dla gospodarki kraju, a Negatywna dla sektora bankowego.

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 Baseline Credit Assessment 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 polskiemu papierem 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 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, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu dane Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2014 rok zawarte w niniejszym rozdziale uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej.

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

	31.03.2015	31.12.2014
Liczba placówek	1 022	1 034
Liczba własnych bankomatów	1 816	1 825

Klienci Banku mogą również wypłacać gotówkę bez prowizji z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec marca 2015 roku Bank prowadził 5 224,2 tys. złotych rachunków bieżących, 292,8 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 582,9 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.03.2015	31.12.2014
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	5 224,2	5 214,3
w tym pakiety	3 892,1	3 873,8
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	292,8	287,9
w tym złotych	254,9	249,7
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych ^(***)	582,9	593,8

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

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka Ekspresowa.

Klienci indywidualni

W I kwartale 2015 roku działania Banku koncentrowały się na kluczowych produktach kredytowych (Pożyczka Ekspresowa, Kredyty Mieszkaniowe). Łączna wartość nowych kredytów udzielonych w tym okresie wyniosła 3,1 mld zł i była o 10% wyższa w porównaniu do I kwartału 2014 roku. Bank kontynuował również działania skierowane na akwizycję klientów, które przełożyły się na pozyskanie ponad 80 tys. nowych klientów.

W I kwartale 2015 roku rozpoczęła się kolejna edycja Akademii Finansów Banku Pekao SA, która obejmuje ponad 1 000 akcji na uczelniach i w szkołach w całej Polsce. Akademia przybliży najważniejsze zasady codziennego korzystania z usług banku, bezpieczne zarządzanie oszczędnościami oraz innowacyjne produkty bankowe.

W styczniu 2015 roku Bank po raz siedemnasty uczestniczył w corocznym Finale Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Bank we współpracy z Fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy po raz kolejny przygotował dedykowaną kartę prepaid Pekao WOSP z funkcją zbliżeniową, której posiadacze realizując płatności kartą wspierają działalność charytatywną Fundacji. Ponadto użytkownicy aplikacji mobilnej PeoPay mogli przekazać środki na Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy zarówno za pomocą kodu QR, jak i z wykorzystaniem technologii HCE PeoPay.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Kredyty

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank umocnił pozycję wiodącej instytucji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Wartość pożyczek gotówkowych udzielonych w I kwartale 2015 roku wyniosła ponad 1,5 mld zł i była o 21% wyższa w porównaniu do I kwartału 2014 roku.

Bank zapewnia przejrzystą i atrakcyjną ofertę Pożyczki Ekspresowej i koncentruje działania na umacnianiu relacji z klientami, m.in. poprzez przygotowanie indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

W I kwartale 2015 roku Bank ujednolicił maksymalny okres kredytowania Pożyczki Ekspresowej dla wszystkich klientów oraz dostosował proces sprzedaży ubezpieczenia do postanowień Rekomendacji U, dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF.

W I kwartale 2015 roku wartość kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosła 1,6 mld zł a udział rynkowy Banku w tym segmencie na koniec marca 2015 roku wyniósł 18% (wg wolumenu).

Bank aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytu mieszkaniowego „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) w ramach rządowego programu wsparcia osób w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. W I kwartale 2015 roku udział rynkowy Banku w sprzedaży tych kredytów wyniósł 39%.

Oferta Banku w zakresie kredytów mieszkaniowych była dostosowywana i aktualizowana do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów a proces udzielania kredytów mieszkaniowych został dostosowany do zapisów Rekomendacji U. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i w wewnętrznych kanałach komunikacji i regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

Karty

W I kwartale 2015 roku Bank Pekao S.A. poszerzył ofertę w zakresie kart kredytowych wdrażając nową kartę Flexia. Karta jest dedykowana dla wszystkich, którzy cenią sobie wygodę korzystania z kart płatniczych, a jednocześnie szukają prostych i przejrzystych rozwiązań w zakresie kredytowania niektórych wydatków. Karta Flexia jest połączeniem wszystkich standardowych funkcji karty kredytowej z dodatkową możliwością rozłożenia na raty wybranych płatności.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych i dedykowanym akcjom komercyjnym w I kwartale 2015 roku nastąpił wzrost wolumenu oszczędności osób fizycznych o 2 mld zł. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się lokaty internetowe (e-lokata) i lokaty negocjowane.

W zakresie produktów inwestycyjnych, w I kwartale 2015 roku Bank wprowadził do dystrybucji jednostki uczestnictwa funduszu mieszanego Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego oraz unikatowego na polskim rynku funduszu Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu umożliwiając klientom dywersyfikację portfeli inwestycyjnych.

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).

Na koniec I kwartału 2015 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie ponad 351,6 tys. rachunków inwestycyjnych, co wg danych KDPW stanowiło blisko 25% liczby rachunków inwestycyjnych w Polsce. Przeważającą grupę inwestorów indywidualnych stanowili klienci korzystający z usług maklerskich Grupy za pośrednictwem kanałów zdalnych, w szczególności internetu.

Łączna wartość aktywów klientów w ramach detalicznych podmiotów maklerskich Grupy wyniosła na koniec marca 2015 roku blisko 24 mld zł.

W I kwartale 2015 roku działania podmiotów maklerskich Grupy były skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów oraz na rozwoju narzędzi poprawiających jakość obsługi klientów z użyciem kanałów zdalnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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. Aplikacja mobilna 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.

W I kwartale 2015 roku aplikacja mobilna Pekao24 wraz z systemem płatności PeoPay zajęła I miejsce w rankingu aplikacji bankowości mobilnej sporządzonym przez portal internetowy Bankier.pl oraz II miejsce na najlepszą bankowość mobilną 2015 roku w rankingu portalu internetowego Money.pl.

Na koniec marca 2015 roku liczba klientów z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 724,9 tys. W I kwartale 2015 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 472,1 tys. klientów.

Na koniec marca 2015 roku liczba klientów z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 657,2 tys. W I kwartale 2015 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl i aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 zalogowało się 246,0 tys. klientów.

(w tys.)

	31.03.2015	31.12.2014
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 724,9	2 661,2
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 ^(*)	1 472,1	1 448,4
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	657,2	595,9
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(**)	246,0	229,9

(*) 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.

Bankowość Prywatna

W I kwartale 2015 roku w obszarze Bankowości Prywatnej intensyfikowano działania mające na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz utrzymanie wysokiego poziomu obsługi poprzez oferowanie rozwiązań produktowych adekwatnych do potrzeb klientów.

W ramach modyfikacji oferty produktowej dotychczasowa karta kredytowa Pekao MasterCard World Signia została zastąpiona przez kartę Pekao World Elite MasterCard ze spersonalizowanym zestawem usług. Dla karty Pekao VISA Platinum zoptymalizowano zakres ubezpieczeń i zmieniono dostawcę usługi ubezpieczeniowej.

W I kwartale 2015 roku w ramach oferty inwestycyjnej zaproponowano klientom certyfikaty inwestycyjne PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego FORTE i Pioneer Global Multi-Asset Target Income Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz jednostki uczestnictwa nowych Subfunduszy Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego i Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu, utworzonych ramach funduszu Pioneer Funduszy Globalnych SFIO.

W produktach ubezpieczeniowo-inwestycyjnych wprowadzono zmiany wynikające z zapisów Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF i zoptymalizowano opłaty w ubezpieczeniu na życie połączonym z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Plan Inwestycyjny Prestiż.

Bank wspólnie z miesięcznikiem Forbes zorganizował elitarne spotkanie towarzyszące publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2015, co pozwoliło na dalsze umacnianie relacji z klientami. Ponadto w I kwartale 2015 roku, klienci Banku oraz eksperci z Banku i z wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych uczestniczyli w spotkaniach biznesowych, których celem było poszerzanie wiedzy inwestycyjnej oraz przedstawienie kierunków i trendów inwestycyjnych na rynkach finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Mikro i małe firmy

W I kwartale 2015 roku Bank koncentrował działania na uatrakcyjnieniu oferty produktowej, pozyskiwaniu nowych klientów oraz wzmacnianiu pozycji rynkowej w obszarze mikro i małych firm, w tym również w sektorze AGRO.

Bank wprowadził do oferty kredytowej dwa nowe produkty: kredyt obrotowy w rachunku kredytowym na finansowanie kontraktów z wydłużonym okresem zapadalności do 3 lat oraz kredyt inwestycyjny na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych. Ponadto do oferty dla klientów z sektora rolno-spożywczego, Bank wprowadził nowe rozwiązanie dotyczące możliwości zróżnicowania wysokości spłacanych rat kredytu skierowane do rolników, których działalność podlega sezonowości.

W lutym 2015 roku oferta Banku została wzbogacona o nowe pakiety Mój Biznes. Poza standardowymi pakietami dla wszystkich grup klientów biznesowych, udostępniono rachunki dedykowane konkretnym grupom klientów, tj. rolnikom i firmom z branży rolno-spożywczej, wspólnotom i spółdzielniom mieszkaniowym oraz organizacjom typu non-profit.

W I kwartale 2015 roku na konferencji zorganizowanej w Warszawie Bank przedstawił piątą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm”. Raport został przygotowany w oparciu o wywiady telefoniczne z właścicielami prawie 7 tysięcy firm zatrudniających do 49 osób. Tematem specjalnym tegorocznej edycji są innowacje w mikro i małych firmach.

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi Banku Pekao S.A. korzystają z systemów bankowości elektronicznej PekaoBiznes24 i Pekao24 dla firm. W I kwartale 2015 roku kontynuowany był proces udostępniania klientom z segmentu mikro i małych firm nowej platformy PekaoBiznes24, która jest podstawowym systemem oferowanym klientom w ramach Pakietów Mój Biznes. System PekaoBiznes24 obejmuje bankowość internetową, w pełni transakcyjną aplikację dla urządzeń mobilnych oraz bankowość telefoniczną.

Na koniec marca 2015 roku 242,5 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 162,0 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba klientów z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 1,9 tys. w porównaniu do końca 2014 roku.

(w tys.)

	31.03.2015	31.12.2014
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	242,5	240,6
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej ^(*)	162,0	159,5

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

Na koniec marca 2015 roku 14,0 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z czego 9,2 tys. korzystało aktywnie. Liczba klientów z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 1,3 tys. w porównaniu do końca 2014 roku.

(w tys.)

	31.03.2015	31.12.2014
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	14,0	12,7
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(*)	9,2	8,6

(*) 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 2015 roku

Klienci korporacyjni

W I kwartale 2015 roku działania Banku koncentrowały się na wzbogacaniu oferty produktowej oraz dostosowaniu produktów i zakresu obsługi do potrzeb klientów i zmieniających się warunków rynkowych wspierając wiodącą pozycję Banku na rynku obsługi finansowej klientów korporacyjnych.

Bankowość elektroniczna

Bankowość transakcyjna

W I kwartale 2015 roku oferta Banku dla klientów korporacyjnych w zakresie bankowości elektronicznej została rozszerzona m.in. o:

- funkcjonalność Prostego przelewu, dzięki której w systemie PekaoBiznes24 można w łatwy i szybki sposób wykonać pojedyncze i pilne płatności bezpośrednio z poziomu pulpitu,
- możliwość realizacji przelewów zagranicznych w trybie ekspres dla kolejnych walut, dzięki czemu klienci mogą elastycznie zarządzać rozliczeniami z kontrahentami i rozliczać przelewy zagraniczne w 10 walutach,
- obsługę klientów - pośredników w płatnościach zagranicznych.

Ponadto w I kwartale 2015 roku Bank wdrożył nowy model wsparcia użytkowników systemów bankowości elektronicznej. Realizacja projektu we współpracy z należąca do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyspecjalizowaną spółką świadcząca pełny zakres usług zdalnych dla klientów Banku, pozwoliła m.in. na uzyskanie wysokiej elastyczności w dostarczaniu usług wsparcia dzięki zwiększeniu liczby konsultantów oraz zapewnieniu obsługi całodobowej przez 7 dni w tygodniu.

W I kwartale 2015 roku Bank Pekao S.A. otrzymał wyróżnienie za wkład w tworzenie Nowego Modelu Rozrachunku Giełdy. Nagroda „Rozrachunek specjalny za rok 2014” jest formą podziękowania dla najbardziej aktywnych uczestników na rynkach rozliczanych przez IRGiT (Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.).

PekaoBiznes24

PekaoBiznes24 to system bankowości internetowej oferujący szeroki zakres usług oraz najwyższe standardy bezpieczeństwa i elastyczności zarządzania dostępnymi dedykowany jest dużym przedsiębiorstwom, korporacjom oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Na koniec I kwartału 2015 roku z systemu PekaoBiznes24 korzystało ponad 14,5 tys. klientów.

W I kwartale 2015 roku wzrosła zarówno liczba jak i wolumen przelewów przychodzących oraz liczba i wolumen przelewów SEPA odpowiednio o 15%, 10%, 40% i 19% w porównaniu do I kwartału 2014 roku, co świadczy o popularności tej formy rozliczeń i atrakcyjności oferty Banku pod względem zapewnienia płynności rozliczeń, dogodnych godzin granicznych oraz funkcjonalności systemu bankowości elektronicznej.

W I kwartale 2015 roku Bank odnotował również 10% wzrost liczby zewnętrznych płatności krajowych w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

Karty płatnicze

W I kwartale 2015 roku Bank wprowadził kolejne funkcjonalności, które pozwalają na pełniejszą kontrolę wydatków i bezpieczeństwo operacji kartowych. Bank wprowadził również możliwość zarządzania przez posiadaczy korporacyjnych kart płatniczych limitami transakcyjnymi dla operacji dokonywanych bez fizycznego użycia karty płatniczej.

Usługi powiernicze

W obszarze usług powierniczych w I kwartale 2015 roku Bank pozyskał nowych klientów z segmentu funduszy inwestycyjnych, firm ubezpieczeniowych oraz zagranicznych banków. W szczególności, Bank zwiększył wartość przechowywanych aktywów dzięki pozyskaniu kolejnego z grupy największych globalnych banków powierniczych. Dzięki swoim działaniom, Bank potwierdza pozycję lidera obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Międzynarodowa Bankowość Transakcyjna

Bank wdrożył dla klientów nowy kanał realizacji płatności SEPA. Od I kwartału 2015 roku przelewy SEPA można realizować poprzez usługę EuropeanGate Target Location, która klientom międzynarodowym pozwala zarządzać rachunkami spółek zależnych z jednego systemu poprzez jeden dowolnie wybrany bank wchodzący w skład Grupy UniCredit.

Możliwość realizacji przelewów SEPA poszerzyła pakiet transakcji EuropeanGate, do którego wchodzi przelewy krajowe, w tym przelewy do urzędu skarbowego oraz ZUS, przelewy SORBNET, polecenia zapłaty i przelewy zagraniczne.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Finansowanie strukturyzowane oraz finansowanie nieruchomości komercyjnych przez Bank wspiera rozwój i ekspansję przedsiębiorstw, budowę nowych obiektów oraz obejmuje refinansowanie kredytów udzielonych przez innych kredytodawców. W I kwartale 2015 roku Bank osiągnął 20% wzrost wolumenu nowych umów kredytowych w porównaniu do I kwartału 2014 roku.

W I kwartale 2015 roku Bank uczestniczył w finansowaniu m.in następujących projektów:

- finansowanie ogólnopolskiej sieci handlowej, kwota finansowania wyniosła 515 mln zł,
- udział w kredycie udzielonym wiodącemu polskiemu przedsiębiorstwu z branży wydobywczej, całkowita kwota finansowania wynosi 100 mln zł a udział Banku 50 mln zł,
- finansowanie inwestycji związanej z ekspansją zagraniczną polskiego przedsiębiorstwa, kwota kredytu wyniosła 120 mln zł,
- finansowanie rozwoju lidera rynku transportowego, kwota kredytu wyniosła 350 mln zł,
- finansowanie budowy budynku biurowego w Warszawie, kwota kredytu wyniosła 46 mln EUR.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych

W I kwartale 2015 roku do oferty Banku wprowadzono kolejny produkt zabezpieczający ryzyko zmian cen towarów – transakcję swap towarowy, która skierowana jest zarówno do firm handlowych zajmujących się obrotem towarami jak również przedsiębiorstw, które wykorzystują obrót towarami w cyklu produkcyjnym lub świadczone przez nie usługi powiązane są ze światowym rynkiem towarowym.

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank utrzymał I miejsce z ponad 21% udziałem w rynku według stanu na dzień 31 marca 2015 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

Pozycja rynkowa Banku na koniec I kwartału 2015 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 25% udziałem rynkowym,
- II miejsce w segmencie krótkoterminowych papierów dłużnych z ponad 18% udziałem rynkowym,
- II miejsce w rynku obligacji komunalnych (powyżej 365 dni) z blisko 27% udziałem rynkowym.

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W I kwartale 2015 roku w obszarze obsługi jednostek sektora publicznego, Bank kontynuował strategię utrzymania pozycji niekwestionowanego lidera finansowania infrastruktury lotniskowej w Polsce. Bank podpisał umowę na finansowanie rozbudowy infrastruktury największego portu lotniczego w formie emisji obligacji o wartości 600 mln zł z terminem wykupu do 2022 roku.

Ponadto Bank rozszerzył współpracę w zakresie obsługi bieżącej ze spółką, której większościowym udziałowcem jest Skarb Państwa.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

W I kwartale 2015 roku Bank kontynuował realizację projektu „Internacjonalizacja Klientów Grupowych” w ramach Grupy UniCredit. Projekt ten wspiera rozwój współpracy z korporacyjnymi klientami międzynarodowymi oraz obsługę biznesu międzynarodowego w Europie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

5.7 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Główną siłą napędową wzrostu gospodarczego jest od kilku kwartałów popyt wewnętrzny i ten czynnik będzie również wspierał wzrost w kolejnych miesiącach 2015. Z kolei popyt wewnętrzny wspierany jest z jednej strony przez systematyczną poprawę na rynku pracy (bieżący i prognozowany wzrost zatrudnienia, wzrost płac w tempie 3-3,5% r/r pomimo ujemnej inflacji), która przekłada się na wzrost popytu konsumpcyjnego, a z drugiej strony przez systematycznie rosnący popyt inwestycyjny. Rozpoczęcie wydatkowania środków unijnych z nowej perspektywy finansowej najprawdopodobniej rozpocznie się pod koniec bieżącego roku, co będzie dodatkowym czynnikiem wspierającym popyt. Z punktu widzenia przedsiębiorców rekordowo niski poziom stóp procentowych może być czynnikiem dodatkowo zachęcającym do inwestycji, choć należy brać pod uwagę, że w pierwszej kolejności mogą być wykorzystane duże zasoby pieniężne odłożone w bankach. Z kolei niski poziom stóp procentowych sprzyjać będzie poszukiwaniu przez gospodarstwa domowe wyższych zwrotów niż oferowane przez lokaty bankowe i w rezultacie prawdopodobny jest odpływ części kapitału na giełdę papierów wartościowych.

Natomiast czynnikami ryzyka dla wzrostu gospodarczego są głównie sygnały płynące z otoczenia zewnętrznego takie jak ryzyko negatywnych zjawisk gospodarczo-politycznych w strefie euro (ryzyko wyjścia Grecji ze strefy euro, ryzyka związane z popularnością partii populistycznych w krajach, w których odbędą się wybory w tym roku) oraz ryzyko eskalacji konfliktu na Ukrainie.

Po stronie czynników, które mogą korzystnie wpływać na wyniki banków w 2015 roku należy wymienić stabilne tempo wzrostu popytu na kredyt oraz wzrost skali obrotów międzynarodowych. Równocześnie jednak na wyniki banków negatywnie będzie wpływać rekordowo niski poziom stóp procentowych (w tym redukcji maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek), dalsza redukcja opłat interchange, wzrost obciążeń na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, silna aprecjacja franka szwajcarskiego oraz nowe rekomendacje nadzorcze (np. 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 2015 roku

6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. oraz za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 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.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 oraz pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2015 roku, zawarte w niniejszym rozdziale uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej. Szczegółowe informacje dotyczące wyżej wspomnianego przejęcia zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

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 2015 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,4%.

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

AKTYWA	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 672,4	4,1%	9 226,3	5,5%	(27,7%)
Należności od banków ^(*)	5 652,1	3,5%	7 175,9	4,3%	(21,2%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^(**)	117 706,2	72,0%	114 978,1	68,6%	2,4%
Papiery wartościowe ^(***)	22 396,9	13,7%	25 161,2	15,0%	(11,0%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	199,7	0,1%	184,2	0,1%	8,4%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 172,2	1,3%	2 171,2	1,3%	0,0%
Inne aktywa	8 728,5	5,3%	8 728,1	5,2%	0,0%
Aktywa razem	163 528,0	100,0%	167 625,0	100,0%	(2,4%)

(*) 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 2015 roku

PASYWA	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	0,0%	1,0	0,0%	(10,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	4 147,3	2,5%	5 344,7	3,2%	(22,4%)
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	74,3%	125 609,0	74,9%	(3,3%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 209,7	2,6%	3 857,0	2,3%	9,1%
Inne pasywa	9 206,0	5,6%	8 767,6	5,3%	5,0%
Kapitały razem	24 523,6	15,0%	24 045,7	14,3%	2,0%
udziały niedające kontroli	15,1	0,0%	28,0	0,0%	(46,1%)
Pasywa razem	163 528,0	100,0%	167 625,0	100,0%	(2,4%)

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	123 017,7	120 293,6	2,3%
Kredyty ^(*)	105 479,0	104 108,3	1,3%
Detaliczne	50 465,9	49 264,0	2,4%
Korporacyjne	55 013,1	54 844,3	0,3%
Niekwotowane papiery wartościowe	11 268,6	10 399,6	8,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	6 270,1	5 785,7	8,4%
Pozostałe ^(**)	444,5	347,7	27,8%
Korekta wartości	138,1	107,2	28,8%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 894,1)	(5 770,4)	2,1%
Wartość netto należności razem	117 706,2	114 978,1	2,4%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne ^(***)	922,7	899,2	2,6%
Finansowanie działalności klientów razem^(****)	123 940,4	121 192,8	2,3%

(*) 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.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec marca 2015 r. wyniosło 123 940,4 mln zł i było wyższe o 2 747,6 mln zł tj. 2,3% niż na koniec 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2015 r. wyniosły 50 465,9 mln zł i były wyższe o 1 201,9 mln zł tj. 2,4% niż na koniec 2014 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 4,6% całego portfela kredytowego Banku.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec marca 2015 r. wyniosły 73 474,5 mln zł i były wyższe o 1 545,7 mln zł tj. 2,1% niż na koniec 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
Wartość brutto należności^(*)	123 273,7	120 458,0	2,3%
Bez utraty wartości	114 835,0	112 255,8	2,3%
Z utratą wartości	8 438,7	8 202,2	2,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 894,1)	(5 770,4)	2,1%
Odsetki	326,6	290,5	12,4%
Wartość netto należności razem	117 706,2	114 978,1	2,4%

(*) 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 2015 r. wyniosła 6,8% i była utrzymana na poziomie niezmienionym w stosunku do końca 2014 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec marca 2015 r. wyniósł 5 894,1 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	102 651,7	83,1%	99 594,0	82,5%	3,1%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	20 948,6	16,9%	21 154,5	17,5%	(1,0%)
Razem	123 600,3	100,0%	120 748,5	100,0%	2,4%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 894,1)	x	(5 770,4)	x	2,1%
Wartość netto należności razem	117 706,2	x	114 978,1	x	2,4%

(*) 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 2015 r. wyniósł 83,1%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (57,5%), CHF (26,4%) oraz USD (15,7%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	19 940,5	16,1%	18 848,8	15,6%	5,8%
Od 1 do 3 miesięcy	3 599,5	2,9%	3 368,6	2,8%	6,9%
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 500,5	9,3%	11 347,1	9,4%	1,4%
Od 1 roku do 5 lat	38 530,3	31,2%	38 136,7	31,6%	1,0%
Powyżej 5 lat	49 585,0	40,1%	48 699,6	40,3%	1,8%
Pozostałe	444,5	0,4%	347,7	0,3%	27,8%
Razem	123 600,3	100,0%	120 748,5	100,0%	2,4%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 894,1)	x	(5 770,4)	x	2,1%
Wartość netto należności razem	117 706,2	x	114 978,1	x	2,4%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

Na koniec marca 2015 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 40,1% 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 2015 roku

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	1,0	(10,0%)
Zobowiązania wobec banków	4 147,3	5 344,7	(22,4%)
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	125 609,0	(3,3%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 209,7	3 857,0	9,1%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	129 798,4	134 811,7	(3,7%)

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

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Depozyty korporacyjne	59 756,9	64 490,7	(7,3%)
Podmioty niefinansowe	42 390,8	49 142,8	(13,7%)
Instytucje finansowe niebankowe	8 809,0	9 138,8	(3,6%)
Budżet	8 557,1	6 209,1	37,8%
Depozyty detaliczne	57 058,1	55 275,7	3,2%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	4 070,6	4 976,3	(18,2%)
Pozostałe ^(*)	554,9	866,3	(35,9%)
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	125 609,0	(3,3%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:	4 209,7	3 857,0	9,1%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	203,8	203,7	0,0%
Certyfikaty Depozytowe	2 911,3	2 594,7	12,2%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 061,9	1 029,3	3,2%
Odsetki	32,7	29,3	11,6%
Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	125 650,2	129 466,0	(2,9%)
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	17 945,7	17 115,1	4,9%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	11 785,0	11 162,0	5,6%
Fundusze zrównoważone	3 266,4	3 163,9	3,2%
Fundusze akcyjne	2 894,3	2 789,2	3,8%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	17 518,6	16 669,7	5,1%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec marca 2015 r. wyniosły 125 650,2 mln zł i były niższe 3 815,8 mln zł tj. 2,9% niż na koniec 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec marca 2015 r. wyniosły 57 741,2 mln zł i były wyższe o 1 806,6 mln zł tj. 3,2% w porównaniu z końcem 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec marca 2015 r. wyniosły 17 945,7 mln zł i były wyższe o 830,6 mln zł tj. 4,9% niż na koniec 2014 r.

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 2015 r. wyniosły 67 909,0 mln zł i były niższe o 5 622,4 mln zł tj. 7,6% w porównaniu z końcem 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	101 641,1	83,7%	106 221,9	84,6%	(4,3%)
Denominowane w walutach obcych	19 799,4	16,3%	19 387,1	15,4%	2,1%
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	100,0%	125 609,0	100,0%	(3,3%)

(*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2015 r. wyniósł 83,7%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (59,8%) oraz USD (35,2%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.03.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	67 824,2	56,1%	59 847,4	48,0%	13,3%
Depozyty terminowe	53 061,4	43,9%	64 895,3	52,0%	(18,2%)
Razem depozyty	120 885,6	100,0%	124 742,7	100,0%	(3,1%)
Odsetki naliczone	157,8	x	194,6	x	(18,9%)
Zobowiązania w drodze	397,1	x	671,7	x	(40,9%)
Zobowiązania wobec klientów	121 440,5	x	125 609,0	x	(3,3%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 624,4 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,3%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,6% (Bazyilea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym łącznemu współczynnikowi kapitałowemu w wysokości 10%) wyniósł 15,1%.

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty w I kwartale 2015 r. był wyższy o 36,9 mln zł tj. 3,8% w porównaniu z I kwartałem 2014 r. dzięki wyższym dochodom z działalności operacyjnej, wspartym przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży kompensujących negatywny wpływ ograniczeń regulacyjnych, a także dzięki niższym kosztom z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,7% na koniec marca 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	1 042,9	1 130,0	(7,7%)
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	15,5	19,3	(19,7%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 058,4	1 149,3	(7,9%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480,6	512,9	(6,3%)
Wynik z działalności handlowej	260,0	94,7	>100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9,1	32,9	(72,3%)
Wynik pozaodsetkowy	749,7	640,5	17,0%
Dochody z działalności operacyjnej	1 808,1	1 789,8	1,0%
Koszty z działalności operacyjnej	(801,4)	(820,0)	(2,3%)
Zysk operacyjny brutto	1 006,7	969,8	3,8%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137,1)	(147,5)	(7,1%)
Zysk operacyjny netto	869,6	822,3	5,8%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(25,9)	(1,2)	>100%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(69,0)	(36,8)	87,5%
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,7	(0,3)	x
Zysk brutto	775,4	784,0	(1,1%)
Podatek dochodowy	(150,8)	(146,1)	3,2%
Zysk netto	624,6	637,9	(2,1%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624,4	634,2	(1,5%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,2	3,7	(94,6%)

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I kwartale 2015 r. wyniosły 1 808,1 mln zł i były wyższe niż w I kwartale 2014 r. o 18,3 mln zł tj. 1,0%, głównie ze względu na wyższy wynik z działalności handlowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	1 398,3	1 571,0	(11,0%)
Koszty z tytułu odsetek	(355,4)	(441,0)	(19,4%)
Wynik z tytułu odsetek	1 042,9	1 130,0	(7,7%)
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	x
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	15,5	19,3	(19,7%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 058,4	1 149,3	(7,9%)

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 1 058,4 mln zł i był niższy o 90,9 mln zł tj. 7,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Średnia wysokość WIBOR 3M w I kwartale 2015 r. wyniosła 1,86% i była o 85 p.b. niższa od średniej w I kwartale w 2014 r. natomiast stopa lombardowa NBP została obniżona z poziomu 4,0% na koniec marca 2014 r. do poziomu 2,5% na koniec marca 2015 r.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	583,9	632,0	(7,6%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(103,3)	(119,1)	(13,3%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480,6	512,9	(6,3%)
Wynik z działalności handlowej	260,0	94,7	>100%
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	152,6	0,0	100,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9,1	32,9	(72,3%)
Wynik pozaodsetkowy	749,7	640,5	17,0%

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 749,7 mln zł i był wyższy o 109,2 mln zł tj. 17,0%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 6,3% w porównaniu do I kwartału 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480,6	512,9	(6,3%)
związanych z działalnością kredytową	115,9	98,0	18,3%
związanych z działalnością kartową	75,1	108,2	(30,6%)
związanych z działalnością na rynku kapitałowym	99,6	92,4	7,8%
pozostałe	190,0	214,3	(11,3%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 480,6 mln zł i był niższy o 32,3 mln zł tj. 6,3% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange na prowizje związane z działalnością kartową.

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w I kwartale 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 801,4 mln zł. Były one niższe o 18,6 mln zł tj., 2,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r.

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471,9)	(471,4)	0,1%
Pozostałe koszty administracyjne	(247,7)	(266,7)	(7,1%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81,8)	(81,9)	(0,1%)
Koszty z działalności operacyjnej	(801,4)	(820,0)	(2,3%)

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2015 r. wyniósł 44,3% wobec 45,8% w I kwartale 2014 r.

Na koniec marca 2015 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 751 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 765 osobami na koniec 2014 r.

Na koniec marca 2015 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 794 osób w porównaniu z 16 914 osobami na koniec 2014 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I kwartale 2015 r. wyniosły 69,0 mln zł i były wyższe o 32,2 mln zł tj. 87,5% niż w I kwartale 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	723,5	601,8	20,2%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Leasing Holding S.A. ^(*)	60,7	0,2	>100%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	10,4	10,6	(1,9%)
Pekao Leasing Sp. z o.o.	9,2	29,2	(68,5%)
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	2,0	1,8	11,1%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	1,7	1,9	(10,5%)
Pekao Investment Banking S.A. ^(**)	1,0	-	x
Pekao Pioneer PTE S.A.	0,4	(0,1)	x
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,3	0,5	(40,0%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,2	0,2	0,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	0,1	2,5	(96,0%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,1	0,1	0,0%
Pekao Property S.A. ^(***)	0,0	0,0	x
Property Sp. z o.o. w likwidacji ^(****)	-	0,0	x
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji ^(****)	0,0	0,0	x
Centrum Kart S.A.	(0,9)	0,5	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	11,8	16,7	(29,3%)
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	3,3	2,4	37,5%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	0,4	0,2	100,0%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne^(*****)	(199,8)	(34,3)	>100%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	624,4	634,2	(1,5%)

(*) Wynik Pekao Leasing Holding S.A. za I kwartał 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o.

(**) W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 r. spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

(***) W dniu 26 września 2014 roku nastąpiło połączenie spółek Pekao Property S.A. z Property Sp. z o.o. w likwidacji.

(****) W dniu 8 stycznia 2015 roku nastąpiło wykreślenie spółki zależnej Banku, Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

(*****) 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 2015 roku

Wyniki Banku Pekao S.A.

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

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	1 011,2	1 099,0	(8,0%)
Przychody z tytułu dywidend	139,1	29,0	>100%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	1 150,3	1 128,0	2,0%
Wynik pozaodsetkowy	687,9	559,0	23,1%
Dochody z działalności operacyjnej	1 838,2	1 687,0	9,0%
Koszty z działalności operacyjnej	(743,1)	(768,7)	(3,3%)
Zysk operacyjny brutto	1 095,1	918,3	19,3%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(136,7)	(141,5)	(3,4%)
Zysk operacyjny netto	958,4	776,8	23,4%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(26,0)	(0,4)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68,3)	(34,2)	99,7%
Zysk z działalności inwestycyjnej	2,9	(0,5)	x
Zysk brutto	867,0	741,7	16,9%
Zysk netto	723,5	601,8	20,2%

Zysk netto Banku osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 723,5 mln zł i był o 121,7 mln zł tj. 20,2% wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2014 r. głównie ze względu na wyższe przychody z tytułu dywidend.

Zysk operacyjny brutto Banku osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 1 095,1 mln zł i był o 176,8 mln zł tj. 19,3% wyższy w porównaniu z I kwartałem 2014 r., dzięki wyższym dochodom z działalności operacyjnej i niższym kosztom z działalności operacyjnej.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł ^(*)	102 058,2	100 330,6	1,7%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,7%	6,6%	0,1 p.p.
Depozyty ogółem w mln zł ^(*)	117 112,5	120 279,7	(2,6%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	4 085,6	5 253,4	(22,2%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	203,8	203,7	0,0%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	2 911,3	2 594,7	12,2%
Suma bilansowa w mln zł	160 923,2	164 322,8	(2,1%)
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	16 477,0	15 660,9	5,2%
Łączny współczynnik kapitałowy w %(Bazyła III)	17,2%	17,1%	0,1 p.p.

(*) Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec marca 2015 r. wyniosły 102 058,2 mln zł i były wyższe o 1 727,6 mln zł tj. 1,7% w porównaniu z końcem 2014 r. Na koniec marca 2015 r. kredyty detaliczne wyniosły 49 537,7 mln zł, a korporacyjne 52 520,5 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 124 313,2 mln zł i były niższe o 4 018,3 mln zł tj. 3,1% w porównaniu z końcem 2014 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku wzrosła o 816,1 mln zł tj. 5,2% w porównaniu z końcem 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

Skonsolidowany zysk netto PPIM w I kwartale 2015 roku wyniósł 24,1 mln zł wobec zysku w wysokości 34,0 mln zł w I kwartale 2014 roku. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **11,8 mln zł**.

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

W I kwartale 2015 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **9,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 29,2 mln zł osiągniętego w I kwartale 2014 roku. Wynik Pekao Leasing za 2014 rok uwzględniał pozytywny efekt rozliczeń związanych z podatkiem VAT.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM

W I kwartale 2015 roku zysk netto CDM wyniósł **10,4 mln zł** wobec zysku w wysokości 10,6 mln zł osiągniętego I kwartale 2014 roku.

Pekao Pioneer PTE S.A. - PTE

W I kwartale 2015 roku PTE wypracował zysk netto w wysokości 0,4 mln zł (udział Banku: **0,3 mln zł**) wobec straty w wysokości 0,1 mln zł w I kwartale 2014 roku. Strata poniesiona w I kwartale 2014 roku w części była efektem podwyższenia stawki składki na rzecz Funduszu Gwarancyjnego, a także transferu aktywów Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w konsekwencji przeprowadzonej reformy systemu emerytalnego.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. - Pekao Bank Hipoteczny

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w I kwartale 2015 roku wyniósł **0,1 mln zł** wobec zysku w wysokości 2,5 mln zł osiągniętego w I kwartale 2014 roku, będąc pod negatywnym wpływem czynników zewnętrznych, głównie redukcji stóp procentowych.

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

W I kwartale 2015 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **1,7 mln zł** wobec zysku w wysokości 1,9 mln zł w I kwartale 2014 roku.

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

Zysk netto Xelion osiągnięty w I kwartale 2015 roku wyniósł 0,8 mln zł (udział Banku: **0,4 mln zł**) i był wyższy wobec zysku w wysokości 0,4 mln zł osiągniętego w I kwartale 2014 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Rezerwy razem	442,9	442,5	437,8	437,0
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	93,2	102,4	96,7	105,2
rezerwy na zobowiązania pracownicze	306,7	301,5	303,5	298,8
pozostałe rezerwy	43,0	38,6	37,6	33,0
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	2,0	2,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	982,9	877,4	738,4	672,5

6.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Odpisy na należności kredytowe	(146,9)	(149,0)	(145,8)	(143,0)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	9,8	1,5	9,1	1,5
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137,1)	(147,5)	(136,7)	(141,5)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 137,1 mln zł i był niższy o 10,4 mln zł tj. 7,1% niż w I kwartale 2014 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w I kwartale 2015 r. wyniósł 136,7 mln zł i był niższy o 4,8 mln zł tj. 3,4% niż w I kwartale 2014 r.

6.6 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	31.03.2015	31.12.2014	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	59 187,4	54 257,2	9,1%
Zobowiązania udzielone:	44 338,4	41 585,2	6,6%
finansowe	30 316,1	27 376,5	10,7%
gwarancyjne	14 022,3	14 208,7	(1,3%)
Zobowiązania otrzymane:	14 849,0	12 672,0	17,2%
finansowe	2 057,5	496,5	>100%
gwarancyjne	12 791,5	12 175,5	5,1%
Pochodne instrumenty finansowe	264 079,8	251 602,9	5,0%
transakcje stopy procentowej	155 561,3	147 004,1	5,8%
transakcje walutowe i na złoto	107 096,4	102 912,9	4,1%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	1 422,1	1 685,9	(15,6%)
Inne	52 755,3	32 292,0	63,4%
Pozycje pozabilansowe razem	376 022,5	338 152,1	11,2%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

6.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku 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 wykorzystywanych do sprawozdawczości COREP. Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie, które pozostają zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 wraz z późniejszymi zmianami oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych w okresie przejściowym.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) oraz Komisji Nadzoru Finansowego łączny współczynnik kapitałowy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik kapitału Tier 1 na poziomie nie mniejszym niż 9%. Na koniec marca 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,6% 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodne z nowymi regulacjami Bazylei III.

	(tys. zł)	
WYMÓG KAPITAŁOWY	31.03.2015	31.12.2014
Ryzyko kredytowe	7 959 838	7 937 365
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowani i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	163 075	192 563
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	412 504	442 446
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	-	-
Ryzyko operacyjne	692 632	705 781
Całkowity wymóg kapitałowy	9 228 049	9 278 155
FUNDUSZE WŁASNE		
Fundusze podstawowe Tier 1	20 253 051	20 063 716
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	20 253 051	20 063 716
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (%)	17,6%	17,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,6%	17,3%

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2015 roku w porównaniu do grudnia 2014 roku jest wyższy o 0,3 p.p. Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego są wyższe o 0,9%, a całkowity wymóg kapitałowy jest niższy o 0,5%.

Całkowity wymóg kapitałowy na koniec marca 2015 roku jest niższy, w związku z niższymi wymogami z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego. Wzrost wymogu z tytułu ryzyka kredytowego związany jest ze wzrostem portfela kredytowego Banku.

Na zwiększenie funduszy własnych Banku główny wpływ miała zmiana wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych w okresie przejściowym przez KNF, w szczególności zmiana części niezrealizowanych zysków z portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (na koniec marca 2015 roku Bank mógł zaliczyć 40% niezrealizowanych zysków z portfela AFS do funduszy własnych, podczas gdy na koniec grudnia 2014 roku Bank zaliczył 0% niezrealizowanych zysków z portfela AFS).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

6.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2015 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I KWARTAŁ 2015	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		1 042 930	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		15 502	
	Przychody z tytułu dywidend	1	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 501	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		1 058 432	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	
Wynik z działalności handlowej		259 961	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 127	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	
	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	152 626	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(26)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		9 131	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 623	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(836)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	344	
Wynik pozaodsetkowy		749 659	
Dochody z działalności operacyjnej		1 808 091	
Koszty z działalności operacyjnej		(801 363)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 922)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(317 511)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	68 972	
	Refundacja kosztów administracyjnych	836	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 738)	
Zysk operacyjny brutto		1 006 728	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(137 132)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(146 890)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	9 758	
Zysk operacyjny netto		869 596	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(25 872)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 972)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		683	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	628	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	55	
Zysk brutto		775 435	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(150 866)	
Zysk netto	Zysk netto	624 569	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	152	

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

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	
	<i>minus</i> - 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		(820 047)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 380)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(305 322)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	36 805	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 795	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 945)	
Zysk operacyjny brutto		969 781	
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 operacyjny netto		822 279	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(1 188)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(36 805)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		(333)	
	(Zysk) strata 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 pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

7. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2015 roku i za 2014 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
	(tys. zł)				
Przychody z tytułu odsetek	1 398 296	1 571 029	1 584 757	1 594 530	1 474 974
Koszty z tytułu odsetek	(355 366)	(440 956)	(444 851)	(460 586)	(417 603)
Wynik z tytułu odsetek	1 042 930	1 130 073	1 139 906	1 133 944	1 057 371
Przychody z tytułu prowizji i opłat	583 905	631 965	664 663	612 307	627 346
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(103 338)	(119 066)	(138 499)	(107 285)	(127 696)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	512 899	526 164	505 022	499 650
Przychody z tytułu dywidend	1	-	8 189	109	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 127	105 443	111 177	105 102	121 579
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	(10 725)	(3 392)	(1 598)	(1 532)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Zyski (straty) na sprzedaży:	152 944	414	35 490	94 620	141 531
kredytów i innych należności finansowych	344	414	670	-	17 495
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	152 626	17	34 820	94 618	124 045
zobowiązań finansowych	(26)	(17)	-	2	(9)
Dochody z działalności operacyjnej	1 783 803	1 738 104	1 817 534	1 837 199	1 818 599
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137 132)	(147 502)	(142 666)	(134 194)	(135 213)
kredytów i innych należności finansowych	(146 890)	(149 004)	(131 271)	(173 182)	(118 373)
zobowiązań pozabilansowych	9 758	1 502	(11 395)	38 988	(16 840)
Wynik z działalności finansowej	1 646 671	1 590 602	1 674 868	1 703 005	1 683 386
Ogólne koszty administracyjne	(789 433)	(776 702)	(784 046)	(778 424)	(762 962)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 922)	(471 380)	(484 010)	(479 962)	(469 718)
pozostałe koszty administracyjne	(317 511)	(305 322)	(300 036)	(298 462)	(293 244)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 738)	(81 945)	(81 049)	(82 263)	(81 422)
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	(25 872)	(1 188)	(1 962)	99	349
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 623	34 237	22 337	12 677	5 085
Koszty z działalności operacyjnej	(887 420)	(825 598)	(844 720)	(847 911)	(838 950)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 556	19 282	15 411	15 320	13 197
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	628	(333)	(210)	122	2 218
Zysk brutto	775 435	783 953	845 349	870 536	859 851
Podatek dochodowy	(150 866)	(146 017)	(154 786)	(165 454)	(168 316)
Zysk netto	624 569	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	3 692	5 486	712	512

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

7.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
Zysk netto	624 569	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	3 692	5 486	712	512
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	6	5	6	(8)	(72)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(85 527)	36 868	322 991	127 131	(4 924)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(56 220)	(11 416)	113 138	74 877	(8 490)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	26 932	(4 836)	(82 865)	(38 381)	2 548
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>					
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	(44 338)
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(38)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-	8 424
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(114 809)	20 621	353 270	163 619	(46 890)
Całkowite dochody razem	509 760	658 557	1 043 833	868 701	644 645
Przypadające na akcjonariuszy Banku	509 608	654 865	1 038 347	867 989	644 133
Przypadające na udziały niedające kontroli	152	3 692	5 486	712	512

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
Wynik z tytułu odsetek	1 042 930	1 130 073	1 139 906	1 133 944	1 057 371
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	15 502	19 282	23 600	15 429	13 197
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 058 432	1 149 355	1 163 506	1 149 373	1 070 568
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	512 899	526 164	505 022	499 650
Wynik z działalności handlowej	259 961	94 718	142 605	198 124	244 083
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 131	32 856	22 995	12 148	21 664
Wynik pozaodsetkowy	749 659	640 473	691 764	715 294	765 397
Dochody z działalności operacyjnej	1 808 091	1 789 828	1 855 270	1 864 667	1 835 965
Koszty z działalności operacyjnej	(801 363)	(820 047)	(830 660)	(825 416)	(809 644)
Zysk operacyjny brutto	1 006 728	969 781	1 024 610	1 039 251	1 026 321
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137 132)	(147 502)	(142 666)	(134 194)	(135 213)
Zysk operacyjny netto	869 596	822 279	881 944	905 057	891 108
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(25 872)	(1 188)	(1 962)	99	349
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 972)	(36 805)	(34 423)	(34 742)	(33 824)
Zysk z działalności inwestycyjnej	683	(333)	(210)	122	2 218
Zysk brutto	775 435	783 953	845 349	870 536	859 851
Podatek dochodowy	(150 866)	(146 017)	(154 786)	(165 454)	(168 316)
Zysk netto	624 569	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	3 692	5 486	712	512

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

8. Pozostałe informacje

8.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2015.

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		
	ZA I KWARTAŁ 2015	ROCZNEGO ZA 2014	ZMIANA
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 powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2015 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2015 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 sporządzeniu 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 2015.

8.5 Objasnienia 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 2015 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 2015 roku wyniosła 203,8 mln zł. Czynne są 3 emisje Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 24 marca 2016 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2015 i 2016 roku stanowią odpowiednio 34,4% i 65,6% tych zobowiązań.

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 2015 roku wyniosła 2 911,3 mln zł. Czynne są 22 emisje Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku, co stanowi odpowiednio 35,2%, 34,8% i 30,0% tych zobowiązań.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 31 marca 2015 roku wyniosła 48,3 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 2015 roku wyniosła 1 093,3 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 0,6%, od 1 roku do 3 lat 24,3%, od 3 lat do 5 lat 10,3% oraz od 5 lat do 10 lat 64,8% wartości nominalnej ogółem.

8.7 Podział zysku za 2014 rok

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za 2014 rok w kwocie 2 662 265 662,64 zł przeznaczając:

- 98,6% zysku netto Banku tj. 2 624 700 340,00 zł na dywidendę,
- 37 565 322,64 zł na fundusz ryzyka ogólnego.

8.8 Objaśnienia dotyczące dywidendy

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku Pekao S.A. za 2014 rok, zgodnie z którą na dywidendę przeznaczona jest kwota 2 624 700 340,00 zł (98,6% zysku netto Banku za 2014 rok), co oznacza wypłatę dywidendy w wysokości 10 zł na 1 akcję zwykłą. Dzień dywidendy ustalono na 22 czerwca 2015 roku, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 7 lipca 2015 roku. Wszystkie akcje Banku są akcjami zwykłymi.

8.9 Informacje o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2015 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 574 postępowań na łączną kwotę 1 159,5 mln zł, a dotyczących wierzytelności 10 332 postępowań na łączną kwotę 1 107,1 mln zł.

W I kwartale 2015 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 postępowań toczących się w I kwartale 2015 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2015 roku

8.10 Wydarzenia po dacie bilansu

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2015 poinformował o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku przez Panią Małgorzatę Adamkiewicz z powodu nowych obowiązków służbowych oraz przez Pana Pawła Dangla z powodu nowych obowiązków zawodowych, które wiążą się z wyjazdem z Polski.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 9/2015 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku powołało Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 1 maja 2015 roku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Dariusz Filar oraz Pani Katarzyna Majchrzak spełniają wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członków Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2015 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Adam Niewiński spełnia wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członka Zarządu Banku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2015 poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz o otwarciu likwidacji Spółki z dniem podjęcia uchwały. Decyzja o likwidacji spółki holdingowej ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej grupy, jak również struktury zarządzania biznesem leasingowym, a w konsekwencji racjonalizację kosztów operacyjnych.

**Śródroczne Skrócone
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Banku
Pekao S.A. za
I kwartał 2015**



Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3	21. Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję	51
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4	22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy.....	51
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5	23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	52
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6	24. Należności od banków.....	53
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9	25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	54
Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.	11	26. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	56
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.	12	27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	57
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.	13	28. Należności z tytułu leasingu finansowego	59
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.	14	29. Rachunkowość zabezpieczeń	61
Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.	17	30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	63
Noty objaśniające.....	19	31. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	64
1. Podstawowe dane o Banku	19	32. Wartości niematerialne	65
2. Skład Grupy	19	33. Rzeczowe aktywa trwałe	65
3. Połączenia jednostek gospodarczych	21	34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	66
4. Oświadczenie o zgodności	22	35. Zobowiązania wobec innych banków	67
5. Istotne zasady rachunkowości.....	22	36. Zobowiązania wobec klientów	68
6. Zastosowanie szacunków i założeń	23	37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	68
7. Zarządzanie ryzykiem.....	24	38. Rezerwy	69
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	41	39. Zobowiązania warunkowe	70
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	44	40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	72
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	45	41. Zdarzenia po dacie bilansu.....	86
11. Przychody z tytułu dywidend	45	Załączniki do sprawozdania finansowego	I
12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu.....	45	Załącznik nr 1	I
13. Zyski (straty) na sprzedaży.....	46	Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku.	I
14. Ogólne koszty administracyjne.....	46	Załącznik nr 2	II
15. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	47	Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską	II
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.....	47	Załącznik nr 3	V
17. Utrata wartości.....	48	Słowniczek.....	V
18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych ..	50		
19. Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	50		
20. Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	50		

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	9	1 398 296	1 571 029
Koszty z tytułu odsetek	9	-355 366	-440 956
Wynik z tytułu odsetek		1 042 930	1 130 073
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	583 905	631 965
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-103 338	-119 066
Wynik z tytułu prowizji i opłat		480 567	512 899
Przychody z tytułu dywidend	11	1	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	12	105 127	105 443
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	29	2 234	-10 725
Zyski (straty) na sprzedaży	13	152 944	414
kredytów i innych należności finansowych		344	414
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		152 626	17
zobowiązań finansowych		-26	-17
Dochody z działalności operacyjnej		1 783 803	1 738 104
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	17	-137 132	-147 502
kredytów i innych należności finansowych		-146 890	-149 004
zobowiązań pozabilansowych		9 758	1 502
Wynik z działalności finansowej		1 646 671	1 590 602
Ogólne koszty administracyjne	14	-789 433	-776 702
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-471 922	-471 380
pozostałe koszty administracyjne		-317 511	-305 322
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	15	-81 738	-81 945
Wynik z tytułu pozostałych rezerw		-25 872	-1 188
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16	9 623	34 237
Koszty z działalności operacyjnej		-887 420	-825 598
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	18	15 556	19 282
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	19	628	-333
Zysk brutto		775 435	783 953
Podatek dochodowy	20	-150 866	-146 017
Zysk netto		624 569	637 936
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		624 417	634 244
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		152	3 692
Zysk na akcję (w złotych na akcję)	21		
podstawowy za okres		2,38	2,42
rozwodniony za okres		2,38	2,42

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Zysk netto		624 569	637 936
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		624 417	634 244
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		152	3 692
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		6	5
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-85 527	36 868
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	29	-56 220	-11 416
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	20	26 932	-4 836
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych		-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		-114 809	20 621
Całkowite dochody razem		509 760	658 557
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku		509 608	654 865
2. Przypadające na udziały niedające kontroli		152	3 692

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA				
Kasa, należności od Banku Centralnego	23	6 672 390	9 226 254	6 571 379
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		105	165	283
Należności od banków	24	5 646 693	7 169 872	5 747 307
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	684 232	448 453	990 768
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	4 251 013	4 447 975	1 917 893
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	114 653 261	111 871 948	103 622 628
Należności z tytułu leasingu finansowego	28	3 058 228	3 112 048	2 939 753
Instrumenty zabezpieczające	29	582 771	470 822	188 074
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30	21 712 654	24 712 776	24 729 946
1. Dostępne do sprzedaży		18 404 284	23 111 208	22 760 618
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		3 308 370	1 601 568	1 969 328
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31	37 102	37 102	32 603
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		199 730	184 228	195 285
Wartości niematerialne	32	657 434	627 032	611 731
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 514 806	1 544 139	1 560 787
Nieruchomości inwestycyjne		34 882	35 295	42 769
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		984 066	879 991	1 023 510
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 140	2 572	156 193
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		982 926	877 419	867 317
Inne aktywa		2 838 623	2 856 928	2 196 902
AKTYWA RAZEM		163 527 990	167 625 028	152 371 618
PASYWA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	23	902	971	952
Zobowiązania wobec innych banków	35	4 147 319	5 344 702	7 588 280
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	165 211	591 311	365 896
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	26	4 296 335	4 417 706	1 969 241
Zobowiązania wobec klientów	36	121 440 494	125 609 000	113 008 989
Instrumenty zabezpieczające	29	1 898 638	1 484 428	1 045 375
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone		-	-	426
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	4 209 690	3 857 043	1 974 649
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		99 323	70 257	3 744
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		97 315	68 164	1 341
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 008	2 093	2 403
Rezerwy	38	442 888	442 456	398 783
Pozostałe zobowiązania		2 303 635	1 761 422	1 842 520
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		139 004 435	143 579 296	128 198 855
Kapitały				
Kapitał zakładowy		262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały		20 965 934	20 990 344	20 585 267
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		3 280 055	2 764 875	3 227 046
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)		24 508 459	24 017 689	24 074 783
Udziały niedające kontroli		15 096	28 043	97 980
KAPITAŁY RAZEM		24 523 555	24 045 732	24 172 763
PASYWA RAZEM		163 527 990	167 625 028	152 371 618

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY 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 własny na 1.01.2015	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-114 809	-	-	-	-114 815	6	-	624 417	509 608	152	509 760
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-69 277	-	-	-	-69 277	-	-	-	-69 277	-	-69 277
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-45 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	6	-	-	-	-	6	-	-	6	-	6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	624 417	624 417	152	624 569
Podział wyniku za rok ubiegły	-	114 249	-	-	113 961	-	-	288	-109 237	5 012	-13 099	-8 087
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8 089	-8 089
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt	-	114 249	-	-	113 961	-	-	288	-109 237	5 012	-5 010	2
Pozostałe	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
Nabycie Pekao Investment Banking S.A.	-	-23 850	-	-	-23 850	-	-	-	-	-23 850	-	-23 850
Kapitał własny na 31.03.2015	262 470	20 965 934	9 137 221	1 937 850	9 092 740	425 991	1 175	370 957	3 280 055	24 508 459	15 096	24 523 555

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIĘGLYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚNY 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	-	-697	-	-	-	-	-	-697	-	-697	-	-697
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-697	-	-	-	-	-	-697	-	-697	-	-697
Całkowite dochody	-	490 620	-	-	-	490 689	-69	-	2 714 714	3 205 334	10 402	3 215 736
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-35 952	-	-	-	-35 952	-	-	-	-35 952	-	-35 952
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	390 473	-	-	-	390 473	-	-	-	390 473	-	390 473
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	136 168	-	-	-	136 168	-	-	-	136 168	-	136 168
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-69	-	-	-	-	-69	-	-	-69	-	-69
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 714 714	2 714 714	10 402	2 725 116
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-71 614	-	-	-74 995	-	-	3 381	-2 542 641	-2 614 255	-4 823	-2 619 078
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202	-4 823	-2 619 025
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	-71 614	-	-	-74 995	-	-	3 381	71 561	-53	-	-53
Pozostałe	-	7 424	-	-	7 424	-	-	-	-	7 424	-71 824	-64 400
Nabycie udziałów niedających kontroli	-	7 424	-	-	7 424	-	-	-	-	7 424	-71 824	-64 400
Kapitał na 31.12.2014	262 470	20 990 344	9 137 221	1 937 850	9 002 629	540 806	1 169	370 669	2 764 875	24 017 689	28 043	24 045 732

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU											
	POZOSTAŁE KAPITAŁY								WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	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	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, z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny 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 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk netto		624 417	634 244
Korekty razem:		-8 069 571	-9 083 155
Amortyzacja	15	81 738	81 945
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	-15 556	-19 282
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-153 227	316
Wynik z tytułu odsetek	9	-1 042 930	-1 130 073
Przychody z tytułu dywidend	11	-1	-
Odsetki otrzymane		1 342 672	1 374 878
Odsetki zapłacone		-386 301	-470 122
Podatek dochodowy		72 292	146 902
Podatek dochodowy zapłacony		-163 181	-186 723
Zmiana stanu należności od banków		-87 145	372 300
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-235 657	-802 391
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		196 962	79 041
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawionych do rýdyskonta w Banku Centralnym		-2 745 153	-2 560 119
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego		53 820	-8 505
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		-230 874	-159 852
Zmiana stanu pozostałych aktywów		94 816	-163 974
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		-1 196 116	1 170 590
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-426 100	56 154
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		-121 371	-82 260
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-4 135 622	-6 759 325
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		33 273	43 012
Zmiana stanu rezerw		432	5 246
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		993 658	-70 913
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-7 445 154	-8 448 911
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		83 632 120	93 879 717
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		83 497 796	93 763 536
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		153	677
Dywidendy otrzymane	11	1	-
Inne wpływy inwestycyjne		134 170	115 504
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-80 667 074	-83 346 443
Nabycie udziałów w jednostce zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-274 329	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-80 314 298	-83 308 867
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-78 447	-37 576
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 965 046	10 533 274

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	NOTA	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z działalności finansowej		1 584 700	894 636
Emisja dłużnych papierów wartościowych	37	1 584 700	894 636
Wydatki z działalności finansowej		-1 268 610	-2 025 962
Wykup dłużnych papierów wartościowych	37	-1 268 610	-2 025 962
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		316 090	-1 131 326
Przepływy pieniężne netto razem		-4 164 018	953 037
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		30 903	16 175
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-4 164 018	953 037
Środki pieniężne na początek okresu		15 556 184	10 615 862
Środki pieniężne na koniec okresu		11 392 166	11 568 899

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 86 oraz Załączniki przedstawione na stronach od I do V 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 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 357 079	1 524 582
Koszty z tytułu odsetek	-345 860	-425 591
Wynik z tytułu odsetek	1 011 219	1 098 991
Przychody z tytułu prowizji i opłat	528 321	579 714
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-103 348	-119 553
Wynik z tytułu prowizji i opłat	424 973	460 161
Przychody z tytułu dywidend	139 119	28 976
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	103 590	102 559
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	-10 725
Zyski (straty) na sprzedaży:	152 944	414
kredytów i innych należności finansowych	344	414
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	152 626	17
zobowiązań finansowych	-26	-17
Dochody z działalności operacyjnej	1 834 079	1 680 376
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-136 700	-141 479
kredytów i innych należności finansowych	-145 838	-142 981
zobowiązań pozabilansowych	9 138	1 502
Wynik z działalności finansowej	1 697 379	1 538 897
Ogólne koszty administracyjne	-736 210	-728 810
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-424 458	-426 756
pozostałe koszty administracyjne	-311 752	-302 054
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-76 741	-76 399
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-26 005	-415
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	5 683	8 897
Koszty z działalności operacyjnej	-833 273	-796 727
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	2 390	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	524	-454
Zysk brutto	867 020	741 716
Podatek dochodowy	-143 567	-139 895
Zysk netto	723 453	601 821
Zysk na akcję (w zł na akcję)		
podstawowy za okres	2,76	2,29
rozwodniony za okres	2,76	2,29

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Zysk netto	723 453	601 821
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	6	5
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-85 771	36 930
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-56 220	-11 416
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	26 979	-4 848
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)	-115 006	20 671
Całkowite dochody razem	608 447	622 492

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	6 672 378	9 226 249	6 571 374
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	105	165	283
Należności od banków	5 878 473	7 215 362	5 839 840
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	683 928	513 078	990 768
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 298 608	4 464 894	1 922 285
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	114 452 016	111 389 077	103 048 056
Instrumenty zabezpieczające	582 771	470 822	188 074
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 555 564	24 572 130	24 527 949
1. Dostępne do sprzedaży	18 330 766	23 048 190	22 638 723
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	3 224 798	1 523 940	1 889 226
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31 952	31 952	32 603
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 123 654	857 513	793 113
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	29 427	29 427	29 427
Wartości niematerialne	631 241	601 673	585 830
Rzeczowe aktywa trwałe	1 493 663	1 525 593	1 538 090
Nieruchomości inwestycyjne	23 538	23 802	25 679
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	738 498	674 378	808 217
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	121	1 881	154 410
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	738 377	672 497	653 807
Inne aktywa	2 727 431	2 726 716	2 010 421
AKTYWA RAZEM	160 923 247	164 322 831	148 912 009
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	902	971	952
Zobowiązania wobec innych banków	3 044 055	3 129 856	5 882 767
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	165 211	591 311	365 896
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 291 775	4 422 292	1 969 835
Zobowiązania wobec klientów	121 713 243	126 381 270	113 071 184
Instrumenty zabezpieczające	1 898 638	1 484 428	1 045 375
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	-	-	426
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 141 412	2 819 713	1 048 764
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	96 258	66 412	-
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	96 258	66 412	-
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	437 756	436 952	395 762
Pozostałe zobowiązania	2 138 306	1 602 382	1 659 820
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	136 927 556	140 935 587	125 440 781
Kapitały			
Kapitał zakładowy	262 470	262 470	262 470
Pozostałe kapitały	20 347 502	20 462 508	19 990 896
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 385 719	2 662 266	3 217 862
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	23 995 691	23 387 244	23 471 228
PASYWA RAZEM	160 923 247	164 322 831	148 912 009

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 2015 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	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 własny na 1.01.2015	262 470	20 462 508	9 137 221	1 937 850	8 612 550	540 591	1 169	233 127	2 662 266	23 387 244
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-115 006	-	-	-	-115 012	6	-	723 453	608 447
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-69 474	-	-	-	-69 474	-	-	-	-69 474
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	-45 538	-	-	-	-45 538	-	-	-	-45 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	6	-	-	-	-	6	-	-	6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	723 453	723 453
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2015	262 470	20 347 502	9 137 221	1 937 850	8 612 550	425 579	1 175	233 127	3 385 719	23 995 691

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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	-	-332	-	-	-	-	-	-332	-	-332
Realizacja opcji (emisja akcji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-332	-	-	-	-	-	-332	-	-332
Całkowite dochody	-	490 809	-	-	-	490 878	-69	-	2 662 266	3 153 075
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-35 812	-	-	-	-35 812	-	-	-	-35 812
Wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	390 522	-	-	-	390 522	-	-	-	390 522
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających (netto)	-	136 168	-	-	-	136 168	-	-	-	136 168
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-69	-	-	-	-	-69	-	-	-69
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	2 662 266	2 662 266
Podział wyniku za rok ubiegły	-	1 839	-	-	1 839	-	-	-	-2 616 041	-2 614 202
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 614 202	-2 614 202
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 839	-	-	1 839	-	-	-	-1 839	-
Kapitał własny na 31.12.2014	262 470	20 462 508	9 137 221	1 937 850	8 612 550	540 591	1 169	233 127	2 662 266	23 387 244

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	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 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)

Rachunek przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk netto	723 453	601 821
Korekty razem:	-8 135 535	-9 073 995
Amortyzacja	76 741	76 399
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-153 123	437
Wynik z tytułu odsetek	-1 011 219	-1 098 991
Przychody z tytułu dywidend	-139 119	-28 976
Odsetki otrzymane	1 314 473	1 327 112
Odsetki zapłacone	-378 264	-444 242
Podatek dochodowy	104 665	139 894
Podatek dochodowy zapłacony	-157 756	-181 241
Zmiana stanu należności od banków	-90 225	383 149
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-170 728	-801 290
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	166 286	77 061
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-3 026 538	-2 429 451
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-236 409	-159 152
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-165 919	-156 684
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-85 430	1 127 200
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-426 100	56 154
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	-130 517	-84 550
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-4 631 104	-6 767 917
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	649	1 804
Zmiana stanu rezerw	804	4 366
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 003 298	-115 077
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 412 082	-8 472 174
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	83 770 237	93 907 093
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	83 497 660	93 763 535
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	1
Dywidendy otrzymane	139 119	28 976
Inne wpływy inwestycyjne	133 456	114 581
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-80 648 234	-83 291 379
Nabycie jednostki zależnej	-274 334	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-80 298 148	-83 257 248
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-75 752	-34 131
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 122 003	10 615 714

Jednostkowe dane finansowe Banku Pekao S.A.

(w tys. zł)

	I KWARTAŁ 2015 OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015	I KWARTAŁ 2014 OKRES OD 01.01.2014 DO 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	1 584 700	832 067
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 584 700	832 067
Wydatki z działalności finansowej	-1 268 610	-2 025 962
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 268 610	-2 025 962
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	316 090	-1 193 895
Przepływy pieniężne netto razem	-3 973 989	949 645
w tym: zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	24 768	15 931
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 973 989	949 645
Środki pieniężne na początek okresu	15 553 341	10 615 031
Środki pieniężne na koniec okresu	11 579 352	11 564 676

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 2015 roku do 31 marca 2015 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	
			31.03.2015	31.12.2014
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	-
Pekao Leasing Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Usługi leasingowe	36,49	36,49
Pekao Leasing Holding S.A., /w likwidacji/ w tym:	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
<i>Pekao Leasing Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Usługi leasingowe</i>	<i>63,51</i>	<i>63,51</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., w tym:	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
<i>FPB - Media Sp. z o.o.</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność deweloperska</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o./w likwidacji/	Warszawa	Spółka w likwidacji	-	100,00

(*) Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 100,00% (udział bezpośredni Banku 36,49%, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. /w likwidacji/ 63,51%).

Na dzień 31 marca 2015 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	
			31.03.2015	31.12.2014
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 2015 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

Zmiany w strukturze Grupy

Nabycie udziałów w spółce UniCredit CAIB Poland S.A. (obecnie Pekao Investment Banking S.A.)

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. UniCredit CAIB Poland S.A. specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem fuzji i przejęć, ofert publicznych i prywatnych oraz obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym. Dzięki tej transakcji Grupa poszerzy portfolio usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej. Cena nabycia wyniosła 274 334 tys. złotych i w całości składała się ze środków pieniężnych. Po nabyciu przez Bank, Spółka zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

Transakcja nabycia UniCredit CAIB Poland S.A. została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa i ujęta według wartości księgowej. Bank rozpoznał aktywa i zobowiązania nabywanej spółki według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości nabywanej spółki. W wyniku tej transakcji nie zostały rozpoznane wartość firmy ani ujemna wartość firmy. Wynik zrealizowany na tej transakcji został ujęty w kapitałach Grupy.

Powyżej przedstawione ujęcie księgowe transakcji nabycia jest zbieżne z polityką Grupy UniCredit, przyjętą przez Grupę i stosowaną dla transakcji nabycia i sprzedaży jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań zostały przedstawione w poniższej tabeli.

NAZWA POZYCJI	
Środki pieniężne	5
Należności od banków	232 469
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 981
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	640
Wartości niematerialne	730
Rzeczowe aktywa trwałe	4 047
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 831
Inne aktywa	60 715
AKTYWA RAZEM	354 418
Zobowiązania wobec innych banków	581
Pochodne instrumenty finansowe	8 906
Zobowiązania wobec klientów	64 042
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177
Rezerwy	442
Pozostałe zobowiązania	29 786
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	103 934
AKTYWA NETTO RAZEM	250 484

Grupa poniosła koszty związane z transakcją nabycia w kwocie 868 tys. złotych. Koszty te zostały ujęte w kategorii „Ogólne koszty administracyjne” w skonsolidowanym rachunku wyników.

Przychody z tytułu odsetek oraz prowizji UniCredit CAIB Poland S.A. ujęte w skonsolidowanym rachunku wyników od dnia 1 stycznia 2015 r. wyniosły 6 575 tys. złotych. Ponadto zysk netto nabytej jednostki za ten sam okres wyniósł 997 tys. złotych.

Likwidacja spółki Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (w likwidacji)

W dniu 8 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o ukończeniu postępowania likwidacyjnego spółki Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (w likwidacji) i jej wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Połączenia jednostek gospodarczych

W pierwszym kwartale 2015 roku nie wystąpiły transakcje połączeń jednostek gospodarczych w Grupie. W 2014 roku miała miejsce transakcja przejęcia przez Bank Pekao S.A. Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej im. Mikołaja Kopernika. Transakcja ta została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4. 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 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Warszawa ul. Czerniakowska 100 lub na stronie internetowej Banku, 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 2015 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 skróconym śródrocznym 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 11 maja 2015 roku.

5. 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 trwale (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 2015 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 2014. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (Załącznik nr 1 do Sprawozdania).

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 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, za wyjątkiem standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

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,
- nowy model ujmowania utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,
- 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.

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.

6. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 skróconego sprawozdania finansowego Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2014 z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2015 roku dotyczą:

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

7. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym i metody pomiaru nie uległy istotnym zmianom w stosunku do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

W lutym 2015 roku zaimplementowano nowe modele prognostyczne dla kredytów hipotecznych i gotówkowych klienta detalicznego oraz zaktualizowano skale ratingowe. Nowe modele lepiej odzwierciedlają prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez klientów Banku.

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

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,06%	23,6%	25,2%
2	0,06% <= PD < 0,19%	13,4%	14,0%
3	0,19% <= PD < 0,35%	40,7%	39,5%
4	0,35% <= PD < 0,73%	13,9%	12,9%
5	0,73% <= PD < 3,50%	4,9%	4,9%
6	3,50% <= PD < 14,00%	1,4%	1,5%
7	14,00% <= PD < 100,00%	2,1%	2,0%
Razem		100,0%	100,0%

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,34%	7,4%	8,5%
2	0,34% <= PD < 0,80%	10,2%	11,4%
3	0,80% <= PD < 1,34%	20,1%	19,7%
4	1,34% <= PD < 2,40%	27,4%	26,4%
5	2,40% <= PD < 4,75%	20,2%	18,7%
6	4,75% <= PD < 14,50%	8,9%	8,6%
7	14,50% <= PD < 31,00%	2,3%	3,1%
8	31,00% <= PD < 100,00%	3,5%	3,6%
Razem		100,0%	100,0%

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozkład portfela objętego modelem ratingowym dla segmentu klienta indywidualnego (bez utraty wartości) – kredyty nie ratałne

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,01%	0,8%	0,8%
2	0,01% <= PD < 0,03%	9,7%	10,2%
3	0,03% <= PD < 0,04%	2,6%	2,8%
4	0,04% <= PD < 0,07%	6,2%	6,9%
5	0,07% <= PD < 0,15%	17,1%	17,0%
6	0,15% <= PD < 0,25%	17,7%	17,5%
7	0,25% <= PD < 0,59%	8,7%	9,0%
8	0,59% <= PD < 1,20%	8,3%	8,6%
9	1,20% <= PD < 2,58%	5,6%	5,3%
10	2,58% <= PD < 100,00%	23,3%	21,9%
Razem		100,0%	100,0%

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

KLASA RATINGOWA	ZAKRES PD	NOMINAŁ	
		31.03.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,11%	2,2%	2,0%
2	0,11% <= PD < 0,22%	4,6%	4,4%
3	0,22% <= PD < 0,45%	9,5%	9,3%
4	0,45% <= PD < 1,00%	16,5%	17,3%
5	1,00% <= PD < 2,10%	18,4%	18,1%
6	2,10% <= PD < 4,00%	14,9%	15,6%
7	4,00% <= PD < 7,00%	12,1%	12,5%
8	7,00% <= PD < 12,00%	9,3%	8,6%
9	12,00% <= PD < 22,00%	6,8%	6,3%
10	22,00% <= PD < 100,00%	5,7%	5,9%
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	
		31.03.2015	31.12.2014
1	0,00% <= PD < 0,15%	11,3%	10,1%
2	0,15% <= PD < 0,27%	9,8%	10,5%
3	0,27% <= PD < 0,45%	14,1%	14,9%
4	0,45% <= PD < 0,75%	12,7%	14,6%
5	0,75% <= PD < 1,27%	13,1%	12,8%
6	1,27% <= PD < 2,25%	8,3%	11,0%
7	2,25% <= PD < 4,00%	8,7%	3,9%
8	4,00% <= PD < 8,50%	21,0%	20,6%
9	8,50% <= PD < 100,00%	1,0%	1,6%
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	
	31.03.2015	31.12.2014
Wysoka	38,8%	33,3%
Dobra	51,2%	46,0%
Zadawalająca	9,3%	20,5%
Słaba	0,7%	0,2%
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 (*)	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	606 263	606 657
- do 1 miesiąca	-	-	57 251	49 537
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	40 560	115 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	409 814	773 426
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 755	9 160	3 054 829	2 690 334
- powyżej 5 lat	-	-	1 275 586	1 146 735
Razem brutto	9 755	9 160	5 444 303	5 382 399
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-202 626	-197 636
- do 1 miesiąca	-	-	-15 411	-8 787
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-13 602	-60 488
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-189 384	-317 684
- powyżej 1 roku do 5 lat	-9 755	-9 160	-1 613 246	-1 462 240
- powyżej 5 lat	-	-	-1 009 947	-925 460
Razem odpis	-9 755	-9 160	-3 044 216	-2 972 295
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	-	-	2 400 087	2 410 104
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	78 291	74 332
- do 1 miesiąca	-	-	32 198	34 439
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	36 340	51 263
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	387 859	366 923
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 535 798	1 511 446
- powyżej 5 lat	9 800	9 800	959 925	816 260
Razem brutto	9 800	9 800	3 030 411	2 854 663
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-41 269	-44 747
- do 1 miesiąca	-	-	-15 915	-17 188
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-18 589	-26 512
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-216 734	-212 986
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-1 166 364	-1 217 252
- powyżej 5 lat	-9 800	-9 800	-892 709	-777 124
Razem odpis	-9 800	-9 800	-2 351 580	-2 295 809
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	-	-	678 831	558 854

(*) 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	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI						
- nieprzeterminowane	5 652 400	7 176 334	66 509 903	64 973 743	46 212 702	45 042 713
- do 30 dni	-	-	480 381	438 304	1 305 911	1 300 910
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	111 263	108 516	189 199	198 014
- powyżej 60 dni	-	-	113 872	146 870	202 336	302 346
Razem brutto	5 652 400	7 176 334	67 215 419	65 667 433	47 910 148	46 843 983
ODPIS IBNR						
- nieprzeterminowane	-270	-442	-260 098	-253 479	-122 297	-128 724
- do 30 dni	-	-	-4 738	-4 326	-70 773	-74 108
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-1 885	-2 122	-20 321	-22 575
- powyżej 60 dni	-	-	-1 501	-1 227	-16 715	-15 672
Razem odpis IBNR	-270	-442	-268 222	-261 154	-230 106	-241 079
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	5 652 130	7 175 892	66 947 197	65 406 279	47 680 042	46 602 904

(*) 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 (*)	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
EKSPOZYCJE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto	19 555	18 960	8 474 714	8 237 062
odpis	-19 555	-18 960	-5 395 796	-5 268 104
Razem netto	-	-	3 078 918	2 968 958
EKSPOZYCJE Z PRZESŁANKAMI UTRATY WARTOŚCI, DLA KTÓRYCH NIE STWIERDZONO UTRATY WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto, w tym:	-	-	70 035	64 755
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	-	-	70 035	64 755
- ekspozycje przeterminowane	-	-	25 738	25 804
odpis IBNR	-	-	-1 123	-1 820
Razem netto	-	-	68 912	62 935
EKSPOZYCJE BEZ PRZESŁANEK UTRATY WARTOŚCI				
wartość bilansowa brutto	5 652 400	7 176 334	115 055 532	112 446 661
odpis IBNR	-270	-442	-497 205	-500 413
Razem netto	5 652 130	7 175 892	114 558 327	111 946 248

(*) 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 2015 roku

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE				RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
A+ do A-	540 464	15 919 773	2 484 233	7 789 187	26 733 657
BBB+ do BBB-	-	251 262	-	-	251 262
bez ratingu	127 729	2 160 591(*)	824 137(**)	-	3 112 457
Razem	668 193	18 331 626	3 308 370	7 789 187	30 097 376

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 1 475 575 tys. zł.

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 824 137 tys. zł.

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

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE				RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
AA+ do AA-	-	1 048 585	-	-	1 048 585
A+ do A-	310 653	14 891 849	750 123	7 716 100	23 668 725
BBB+ do BBB-	-	248 985	-	-	248 985
bez ratingu	137 800	6 850 034(*)	851 445(**)	-	7 839 279
Razem	448 453	23 039 453	1 601 568	7 716 100	32 805 574

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 6 147 781 tys. zł.

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 851 445 tys. zł.

Podział aktywów z tytułu instrumentów pochodnych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31 marca 2015 roku

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTALE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTALE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	15	-	-	-	-	-	15
AA+ do AA-	138 884	-	-	8 728	-	-	147 612
A+ do A-	2 577 792	279 792	-	509 627	-	-	3 367 211
BBB+ do BBB-	217 629	-	916	2 869	-	-	221 414
BB+ do BB-	-	-	2 715	-	-	-	2 715
B+ do B-	-	-	2 098	-	-	-	2 098
bez ratingu	557 612	117 068	356 492	55 870	5 677	-	1 092 719
Razem	3 491 932	396 860	362 221	577 094	5 677	-	4 833 784

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

RATING	INSTRUMENTY POCHODNE						RAZEM
	HANDLOWE			ZABEZPIECZAJĄCE			
	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	BANKI	POZOSTAŁE INSTYTUCJE FINANSOWE	PODMIOTY NIEFINANSOWE	
AAA	155	-	-	-	-	-	155
AA+ do AA-	165 233	-	-	7 996	-	-	173 229
A+ do A-	2 672 019	275 856	-	415 222	-	-	3 363 097
BBB+ do BBB-	490 530	-	1 129	20 649	-	-	512 308
BB+ do BB-	26 026	-	2 623	-	-	-	28 649
B+ do B-	-	-	103	-	-	-	103
bez ratingu	304 009	201 825	308 467	21 383	5 572	-	841 256
Razem	3 657 972	477 681	312 322	465 250	5 572	-	4 918 797

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 2014.

Udział ekspozycji forborne w portfelu kredytowym Grupy

	31.03.2015	31.12.2014
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM		
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	114 627 239	112 009 181
ekspozycje forborne	412 267	450 050
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	3 078 918	2 968 958
ekspozycje forborne	1 697 126	1 718 075
Razem netto, w tym:	117 706 157	114 978 139
ekspozycje forborne	2 109 393	2 168 125

Analiza jakościowa ekspozycji forborne

	31.03.2015	31.12.2014
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości		
Wartość bilansowa brutto	448 360	490 667
Odpisy IBNR	-36 093	-40 617
Wartość bilansowa netto	412 267	450 050
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	2 903 143	2 866 373
ekspozycje oceniane indywidualnie	2 751 944	2 725 502
ekspozycje oceniane grupowo	151 199	140 871
Odpisy aktualizujące, w tym:	-1 206 017	-1 148 298
ekspozycje oceniane indywidualnie	-1 117 694	-1 066 135
ekspozycje oceniane grupowo	-88 323	-82 163
Wartość bilansowa netto	1 697 126	1 718 075
Razem wartość bilansowa netto	2 109 393	2 168 125

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 31 marca 2015 r. bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec Ukrainy wynosiła 1 030 milionów złotych (co stanowi 0,6% całkowitej ekspozycji Grupy Banku Pekao).

Większość ekspozycji Grupy wobec Ukrainy stanowią ekspozycje 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

	31.03.2015	31.12.2014
Ekspozycje bilansowe		
Należności od banków	775 265	713 178
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	293 588	269 487
Wartość brutto	1 068 853	982 665
IBNR / Odpis z tytułu utraty wartości	-39 237	-20 505
Wartość netto	1 029 616	962 160
Ekspozycje pozabilansowe		
Udzielone linie kredytowe	3 868	4 028
Wartość brutto	3 868	4 028
IBNR	-13	-14
Wartość netto	3 855	4 014

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 2014.

Kształtowanie się ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Grupy w ujęciu miary Value at Risk w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz w 2014 roku przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2015	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	404	15	205	815
ryzyko stopy procentowej	1 136	964	1 431	2 103
Portfel handlowy	1 252	1 046	1 329	1 880

	31.12.2014	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	44	11	413	2 183
ryzyko stopy procentowej	1 365	936	1 792	3 710
Portfel handlowy	1 282	872	1 819	3 772

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 31 grudnia 2014 roku. W pomiarze wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) wyłączono jedynie wpływ potencjalnego dalszego obniżenia stopy lombardowej na maksymalne oprocentowanie kredytów.

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

WRAŻLIWOŚĆ W %	31.03.2015	31.12.2014
NII	-9,05	-12,17
EVE	-0,22	-0,32

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 2014 roku.

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

WALUTA	31.03.2015	31.12.2014
Waluty razem (*)	285	490

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

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 2014 roku.

Dokonano jedynie aktualizacji stosowanych modeli: modelu stabilności depozytów oraz modelu przepływów pozycji pozabilansowych co pozwoliło na lepsze odwzorowanie profilu płynności.

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

Urealniona luka płynności

31.03.2015	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	18 356 247	-3 286 458	3 104 292	33 062 839	-52 358 709	-1 121 789
Luka skumulowana		15 069 789	18 174 081	51 236 920	-1 121 789	

31.12.2014	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	7 394 324	-3 313 804	8 223 344	22 264 541	-35 543 283	-974 878
Luka skumulowana		4 080 520	12 303 864	34 568 405	-974 878	

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

31.03.2015	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(*)	1 398 286	334 469	80 446	1 008 500	1 464 497	4 286 198
Zobowiązania wobec klientów	93 323 554	13 152 952	13 301 362	2 032 161	21 340	121 831 369
Emisje własne	9 529	1 039 262	2 153 115	456 959	745 553	4 404 418
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34 747	-	-	92 023	38 441	165 211
RAZEM	94 766 116	14 526 683	15 534 923	3 589 643	2 269 831	130 687 196
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	30 316 063	-	-	-	-	30 316 063
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 022 302	-	-	-	-	14 022 302
RAZEM	44 338 365	-	-	-	-	44 338 365

31.12.2014	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(*)	2 007 821	233 470	360 834	1 030 528	1 941 187	5 573 840
Zobowiązania wobec klientów	99 800 692	14 198 585	11 196 512	712 407	50 317	125 958 513
Emisje własne	79 083	1 211 065	1 453 224	560 727	755 557	4 059 656
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	362 582	173 090	55 639	591 311
Razem	101 887 596	15 643 120	13 373 152	2 476 752	2 802 700	136 183 320
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	27 376 548	-	-	-	-	27 376 548
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	14 208 684	-	-	-	-	14 208 684
Razem	41 585 232	-	-	-	-	41 585 232

(*) 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”.

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),
- Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych,
- Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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
31.03.2015	18 089	41 374	465 193	2 093 375	1 458 784	4 076 815
31.12.2014	109 831	66 827	157 420	2 488 681	1 594 385	4 417 144

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
31.03.2015						
Wpływy	26 286 572	4 533 702	6 301 031	8 582 633	3 063 884	48 767 822
Wyipywy	26 433 252	4 507 521	6 314 067	9 398 464	3 397 961	50 051 265
31.12.2014						
Wpływy	20 372 845	11 645 192	5 339 427	8 072 682	3 000 995	48 431 141
Wyipywy	20 369 706	11 635 627	5 451 489	8 811 935	3 084 889	49 353 646

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 2014 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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, korporacyjnych 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 i komunalnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych, 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 przeglądowi 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.

31.03.2015	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	16 524 866	7 049 146	348 288	23 922 300
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	547 217	56 420	80 595	684 232
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	7	4 249 364	1 642	4 251 013
- Banki	-	3 490 276	1 642	3 491 918
- Klienci	7	759 088	-	759 095
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	582 771	-	582 771
- Banki	-	577 094	-	577 094
- Klienci	-	5 677	-	5 677
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 977 642	2 160 591	266 051	18 404 284
Zobowiązania:	165 219	6 194 965	-	6 360 184
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	165 211	-	-	165 211
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	8	4 296 327	-	4 296 335
- Banki	-	3 408 220	-	3 408 220
- Klienci	8	888 107	-	888 115
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 898 638	-	1 898 638
- Banki	-	1 898 638	-	1 898 638
- Klienci	-	-	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2014	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	16 308 012	11 803 880	366 566	28 478 458
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	310 653	38 016	99 784	448 453
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	4 445 008	2 967	4 447 975
- Banki	-	3 654 969	2 967	3 657 936
- Klienci	-	790 039	-	790 039
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	470 822	-	470 822
- Banki	-	465 249	-	465 249
- Klienci	-	5 573	-	5 573
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 997 359	6 850 034	263 815	23 111 208
Zobowiązania:	591 311	5 902 134	-	6 493 445
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	591 311	-	-	591 311
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	4 417 706	-	4 417 706
- Banki	-	3 687 513	-	3 687 513
- Klienci	-	730 193	-	730 193
Instrumenty zabezpieczające, w tym:	-	1 484 428	-	1 484 428
- Banki	-	1 484 428	-	1 484 428
- Klienci	-	-	-	-

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

I KWARTAŁ 2015	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	99 784	2 967	263 815	-
Zwiększenia, w tym:	2 526 975	-	2 236	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Zakup	2 525 851	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	1 124	-	2 236	-
ujęty w rachunku zysków i strat	1 124	-	2 236	-
Zmniejszenia, w tym:	-2 546 164	-1 325	-	-
Reklasyfikacja	-40 973	-	-	-
Rozliczenie / wykup	-35 673	-	-	-
Sprzedaż	-2 469 364	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-154	-1 325	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-154	-1 325	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-1 325	-	-
Stan na koniec okresu	80 595	1 642	266 051	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	266	-1 325	2 277	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	118	-1 325	2 025	-
wynik z tytułu odsetek	118	-	2 025	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-1 325	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	148	-	252	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

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:	13 997 309	4 541	9 979	-
Zakup	13 996 268	-	-	-
Transakcje pochodne zawarte w 2014 r.	-	1 488	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	1 041	3 053	9 979	-
ujęty w rachunku zysków i strat	1 041	3 053	9 979	-
Zmniejszenia, w tym:	-13 897 525	-4 199	-9 832	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Rozliczenie / wykup	-1 432 830	-4 199	-9 832	-
Sprzedaż	-12 464 143	-	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-552	-	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-552	-	-	-
Stan na koniec okresu	99 784	2 967	263 815	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w :	-343	1 479	470	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	117	1 479	292	-
wynik z tytułu odsetek	117	-	292	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	1 479	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-460	-	178	-

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 gdy nieobserwowalny czynnik ryzyka, 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 poziomami wyceny następują w dacie i według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy Poziomem 1, a Poziomem 2 wyceny do wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku nastąpiły przeniesienia dwóch instrumentów typu obligacja korporacyjna 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku jest następujący:

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2015	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.03.2015	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	1 647	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	327	-270
Korporacyjne papiery wartościowe	333 874	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,66% - 1,05%	4 075	-244

AKTYWO/ ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2014	TECHNIKA WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY	ZAKRES ALTERNATYWNY CZYNNIKÓW (ŚREDNIA WAŻONA)	WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA NA 31.12.2014	
					SCENARIUSZA POZYTYWNEGO	SCENARIUSZA NEGATYWNEGO
Instrumenty pochodne rynku kapitałowego	2 967	Model Black Scholes	Korelacja	0-1	263	-581
Korporacyjne papiery wartościowe	348 069	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy	0,53% - 0,95%	4 530	-1 264

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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, korporacyjnych oraz Banku Centralnego,
- Poziom 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy ona korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych, oraz kredytów i depozytów, dla których ujęty w modelu wyceny czynnik ryzyka kredytowego (parametr nieobserwowalny) jest na poziomie istotnym.

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 przepływy kontraktowe.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 warunków emisji). Do dyskontowania przepływów pieniężnych, zarówno ustalonych jak i implikowanych wykorzystywane są stawki międzybankowego rynku pieniężnego.

31.03.2015	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	6 672 390	6 672 390	2 330 741	4 341 649	-
Należności od banków	5 646 693	5 657 896	-	3 846 207	1 811 689
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	114 653 426	113 838 967	-	8 221 223	105 617 744
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 058 228	3 111 908	-	-	3 111 908
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 308 370	3 325 628	2 501 491	824 137	-
Aktywa razem	133 339 107	132 606 789	4 832 232	17 233 216	110 541 341
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	902	974	-	-	974
Zobowiązania wobec innych banków	4 147 319	4 197 436	-	1 182 684	3 014 752
Zobowiązania wobec klientów	121 440 494	121 111 424	-	4 086 665	117 024 759
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 209 690	4 277 884	-	4 277 884	-
Zobowiązania razem	129 798 405	129 587 718	-	9 547 233	120 040 485

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

31.12.2014	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 226 254	9 226 254	3 399 335	5 826 919	-
Należności od banków	7 169 872	7 197 178	-	5 340 515	1 856 663
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	111 872 113	110 749 476	-	7 513 821	103 235 655
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 112 048	3 165 120	-	-	3 165 120
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 601 568	1 616 035	764 589	851 446	-
Aktywa razem	132 981 855	131 954 063	4 163 924	19 532 701	108 257 438
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	971	997	-	-	997
Zobowiązania wobec innych banków	5 344 702	5 408 323	-	1 126 766	4 281 557
Zobowiązania wobec klientów	125 609 000	125 249 984	-	5 257 218	119 992 766
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 857 043	3 921 735	-	3 921 735	-
Zobowiązania razem	134 811 716	134 581 039	-	10 305 719	124 275 320

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- 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,
- 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.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	BANKOWOŚĆ PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Wynik z tytułu odsetek	585 446	5 871	379 732	87 383	1 058 432
Wynik pozaodsetkowy	375 456	7 860	358 203	8 140	749 659
Dochody z działalności operacyjnej	960 902	13 731	737 935	95 523	1 808 091
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-278 761	-5 579	-66 721	-120 861	-471 922
Pozostałe koszty administracyjne	-310 376	-6 988	-85 557	155 218	-247 703
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-41 505	-376	-6 352	-33 505	-81 738
Koszty działalności operacyjnej	-630 642	-12 943	-158 630	852	-801 363
Zysk operacyjny	330 260	788	579 305	96 375	1 006 728
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-51 528	-478	-86 258	1 132	-137 132
Zysk operacyjny netto	278 732	310	493 047	97 507	869 596
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	152	-	38	-26 062	-25 872
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-25 395	-162	-43 415	-	-68 972
Zysk z działalności inwestycyjnej	6	-	98	579	683
Zysk brutto	253 495	148	449 768	72 024	775 435
Podatek dochodowy					-150 866
Zysk netto					624 569
Przypadający na akcjonariuszy Banku					624 417
Przypadający na udziały mniejszości					152
Aktywa alokowane	55 105 298	258 956	95 506 044	-95 132	150 775 166
Aktywa niealokowane					12 752 824
Aktywa ogółem					163 527 990
Pasywa alokowane	64 165 241	6 750 871	64 489 569	-3 956 766	131 448 915
Pasywa niealokowane					32 079 075
Pasywa ogółem					163 527 990

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Wynik z tytułu odsetek	598 884	7 255	401 237	141 979	1 149 355
Wynik pozaodsetkowy	413 388	7 496	199 525	20 064	640 473
Dochody z działalności operacyjnej	1 012 272	14 751	600 762	162 043	1 789 828
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-279 931	-5 593	-67 418	-118 438	-471 380
Pozostałe koszty administracyjne	-327 929	-6 724	-86 907	154 838	-266 722
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-40 172	-275	-4 729	-36 769	-81 945
Koszty działalności operacyjnej	-648 032	-12 592	-159 054	-369	-820 047
Zysk operacyjny	364 240	2 159	441 708	161 674	969 781
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-63 798	353	-82 995	-1 062	-147 502
Zysk operacyjny netto	300 442	2 512	358 713	160 612	822 279
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-21	-	-690	-477	-1 188
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-16 116	-132	-20 557	-	-36 805
Zysk z działalności inwestycyjnej	19	-	102	-454	-333
Zysk brutto	284 324	2 380	337 568	159 681	783 953
Podatek dochodowy					-146 017
Zysk netto					637 936
Przypadający na akcjonariuszy Banku					634 244
Przypadający na udziały mniejszości					3 692
Aktywa alokowane	50 284 289	354 325	92 537 913	130 795	143 307 322
Aktywa niealokowane					9 064 296
Aktywa ogółem					152 371 618
Pasywa alokowane	59 795 910	7 136 199	61 143 397	-4 049 879	124 025 627
Pasywa niealokowane					28 345 991
Pasywa ogółem					152 371 618

Uzgodnienie dochodów działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Dochody działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych ogółem	1 808 091	1 789 828
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	-15 501	-19 282
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-9 623	-34 237
Refundacja kosztów administracyjnych	836	1 795
Dochody działalności operacyjnej	1 783 803	1 738 104

Segmenty geograficzne

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	1 130 029	1 248 690
Z tytułu lokat w innych bankach	29 649	37 707
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	21 290	21 315
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	169 497	221 138
Z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	46 546	39 525
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 285	2 654
Razem	1 398 296	1 571 029

Koszty z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Z tytułu depozytów klientów	-301 014	-380 382
Z tytułu depozytów innych banków	-4 210	-9 730
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-16 169	-20 087
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-8 008	-12 941
Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-25 965	-17 816
Razem	-355 366	-440 956

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Z tytułu obsługi rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	161 711	167 889
Z tytułu kart płatniczych	161 447	210 740
Z tytułu kredytów i pożyczek	104 024	86 079
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych	75 286	67 339
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	29 008	29 503
Z działalności powierniczej	13 713	14 923
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	12 445	14 514
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	12 162	11 935
Pozostałe	14 109	29 043
Razem	583 905	631 965

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Z tytułu kart płatniczych	-86 328	-102 548
Z tytułu przelewów i przekazów	-5 399	-4 707
Z tytułu operacji papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-4 464	-5 111
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-672	-578
Z działalności powierniczej	-2 183	-2 580
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-110	-347
Z tytułu usług pośrednictwa	-825	-537
Pozostałe	-3 357	-2 658
Razem	-103 338	-119 066

11. Przychody z tytułu dywidend

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Od emitentów papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1	-
Razem	1	-

12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Wynik z wymiany	100 723	82 650
Wynik z instrumentów pochodnych	-889	21 186
Wynik z papierów wartościowych	5 293	1 607
Razem	105 127	105 443

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

13. Zyski (straty) na sprzedaży

Zrealizowane zyski

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Kredyty i inne należności finansowe	344	414
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	152 626	95
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1	2
Razem	152 971	511

Zrealizowane straty

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Kredyty i inne należności finansowe	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-	-78
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-27	-19
Razem	-27	-97

Zrealizowany zysk netto	152 944	414
--------------------------------	----------------	------------

14. Ogólne koszty administracyjne

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Wynagrodzenia	-395 775	-394 564
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-72 967	-73 191
Koszty płatności w formie akcji	-3 180	-3 625
Razem	-471 922	-471 380

Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Koszty rzeczowe	-227 995	-249 645
Podatki i opłaty	-11 947	-12 868
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny(*)	-68 762	-34 423
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-8 807	-8 386
Razem	-317 511	-305 322
Razem ogólne koszty administracyjne	-789 433	-776 702

(*) Koszty rocznej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego za 2015 rok wyniosą 275 047 tys. złotych, natomiast w roku 2014 wyniosły 137 742 tys. złotych. Koszty te równomiernie obciążają rachunek wyników Grupy przez okres 12 miesięcy. Zastosowane podejście jest odzwierciedleniem przyjętych praktyk rynkowych w tym zakresie.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	-46 204	-47 292
Nieruchomości inwestycyjne	-414	-1 642
Wartości niematerialne	-35 120	-33 011
Razem	-81 738	-81 945

16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Czynsze i wynajem	6 043	6 083
Przychody uboczne	4 196	2 508
Opłaty związane z ubezpieczeniem kredytów	203	5 902
Odzyskane koszty windykacji	3 942	4 823
Zwroty, nadpłaty	966	2 124
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny (w tym odszkodowania z tytułu zniszczenia/utruty rzeczowych aktywów trwałych)	733	31 774
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	3 527	3 073
Przychody operacyjne związane z działalnością leasingową	506	142
Refundacja kosztów administracyjnych	836	1 795
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	199	69
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	2 502	144
Zysk na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	67	595
Pozostałe	1 664	1 284
Razem	25 384	60 316

Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Koszty operacyjne związane z działalnością leasingową	-394	-7 955
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-2 036	-6 717
Koszty z tytułu zwrotów i niedoborów	-1 437	-2 129
Koszty uboczne	-2 438	-4 538
Koszty ze sprzedaży produktów, towarów i usług	-1 090	-1 157
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-550	-736
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-4 463	-245
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-464	-436
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-90	-150
Strata na sprzedaży środków leasingowych na rzecz osób trzecich oraz na sprzedaży pozostałych aktywów	-412	-
Pozostałe	-2 387	-2 016
Razem	-15 761	-26 079
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 623	34 237

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

17. Utrata wartości

I KWARTAŁ 2015	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW 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	19 360	732	638	-	-721	-220	19 789	-11
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 582 478	396 706	38 552	-36 484	-249 177	-26 566	5 705 509	-147 529
Należności z tytułu leasingu finansowego	187 901	11 783	-	-	-10 234	-799	188 651	-1 549
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	122	-	-	-	-	-	122	-
Zobowiązania pozabilansowe	102 386	20 505	582	-	-30 263	-	93 210	9 758
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	5 892 247	429 726	39 772	-36 484	-290 395	-27 585	6 007 281	-139 331
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycji w jednostki stowarzyszone	60	-	-	-	-	-	60	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	6 667	27	-	-	-	-75	6 619	-27
Nieruchomości inwestycyjnych	8 682	-	-	-	-	-	8 682	-
Pozostałych	76 532	4 463	859	-396	-2 502	-	78 956	-1 961
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	102 902	4 490	859	-396	-2 502	-75	105 278	-1 988
Razem	5 995 149	434 216	40 631	-36 880	-292 897	-27 660	6 112 559	-141 319

(*) 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 -139 331 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 2 199 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -137 132 tys. zł.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2014	STAN NA POZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPLYW 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)

18. Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	388	193
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	11 797	16 675
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	3 316	2 414
Razem udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	15 501	19 282
Zysk z likwidacji udziałów w jednostkach zależnych	55	-
Razem zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 556	19 282

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
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	628	-333
Razem zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	628	-333

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	-186 872	-123 710
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-201 134	-130 290
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	14 993	7 433
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-731	-853
Odroczony podatek dochodowy	36 006	-22 307
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	36 006	-22 307
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-150 866	-146 017
KAPITAŁY WŁASNE		
Odroczony podatek dochodowy	26 932	-4 836
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitych dochodów:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	10 682	2 169
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	16 308	-7 043
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-58	38
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	26 932	-4 836
Obciążenie podatkowe dotyczące pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-
przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń	-	-
Razem obciążenie	-123 934	-150 853

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

21. 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 2015	I KWARTAŁ 2014
Zysk netto	624 417	634 244
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 470 034	262 470 034
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	2,38	2,42

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 rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

Na 31 marca 2015 roku w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające w postaci obligacji zamiennych na akcje.

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Zysk netto	624 417	634 244
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)	2,38	2,42

22. Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy

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

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2014. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 2 624 700 340,00 złotych, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 10 złotych. Dzień dywidendy został wyznaczony na 22 czerwca 2015 roku.

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 7 lipca 2015 roku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

23. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

KASA I NALEŻNOŚCI OD BANKU CENTRALNEGO	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Gotówka	2 330 741	3 399 335	1 949 146
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	4 341 637	5 826 907	4 622 221
Inne środki	12	12	12
Razem	6 672 390	9 226 254	6 571 379

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Depozyty terminowe	902	971	952
Razem	902	971	952

Kasa i operacje z Bankiem Centralnym według walut

31.03.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	5 865 328	902
EUR	305 685	-
USD	274 003	-
CHF	47 239	-
Pozostałe waluty	180 135	-
Razem	6 672 390	902

31.12.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
PLN	7 719 529	971
EUR	834 006	-
USD	246 688	-
CHF	72 104	-
Pozostałe waluty	353 927	-
Razem	9 226 254	971

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

24. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Rachunki bieżące i lokaty overnight	1 170 613	2 361 001	1 299 569
Lokaty międzybankowe	1 145 564	1 024 821	892 157
Kredyty i pożyczki	116 598	156 224	122 870
Zabezpieczenia pieniężne	1 675 036	1 675 036	1 247 331
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 522 475	1 930 808	2 184 993
Środki pieniężne w drodze	36 196	41 342	26 120
Razem brutto	5 666 482	7 189 232	5 773 040
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 789	-19 360	-25 733
Razem netto	5 646 693	7 169 872	5 747 307

Należności od banków według struktury jakościowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	5 646 927	7 170 272	5 747 356
należności brutto z utratą wartości	19 555	18 960	25 684
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-9 755	-9 160	-9 707
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-10 034	-10 200	-16 026
Razem	5 646 693	7 169 872	5 747 307

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

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od banków, w tym:			
do 1 miesiąca	4 701 026	6 185 886	4 150 575
od 1 do 3 miesięcy	62 465	194 601	874 040
od 3 miesięcy do 1 roku	517 588	408 533	386 369
od 1 do 5 lat	353 569	367 091	313 121
powyżej 5 lat	-	-	23 078
dla których termin zapadalności upłynął	31 834	33 121	25 857
Razem brutto	5 666 482	7 189 232	5 773 040
Odpisy aktualizujące wartość należności	-19 789	-19 360	-25 733
Razem netto	5 646 693	7 169 872	5 747 307

Należności od banków według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	2 131 268	2 709 014	2 911 723
CHF	6 959	3 457	34 684
EUR	1 624 829	2 739 042	1 388 103
USD	1 727 928	1 553 787	1 283 534
Pozostałe waluty	155 709	164 572	129 263
Razem	5 646 693	7 169 872	5 747 307

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku prezentowane są w Nocie 17.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

25. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według emitenta i struktury produktowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA FINANSOWE			
Dłużne papiery wartościowe	668 193	448 453	990 768
Kapitałowe papiery wartościowe	16 039	-	-
Aktywa finansowe razem	684 232	448 453	990 768
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Dłużne papiery wartościowe	165 211	591 311	365 896
Zobowiązania finansowe razem	165 211	591 311	365 896

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA FINANSOWE			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	531 178	310 653	990 768
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	531 178	310 653	990 768
Papiery wartościowe emitowane przez banki	30 039	54 688	-
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	106 976	83 112	-
Aktywa finansowe razem	668 193	448 453	990 768
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	165 211	591 311	365 896
obligacje skarbowe	165 211	591 311	365 896
Zobowiązania finansowe razem	165 211	591 311	365 896

Kapitałowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Akcje	16 039	-	-
Razem	16 039	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według umownych terminów zapadalności

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA FINANSOWE			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	22 392	26 201	9 271
od 1 do 3 miesięcy	-	13 214	-
od 3 miesięcy do 1 roku	141 818	65 729	75 643
od 1 do 5 lat	377 109	163 072	744 652
powyżej 5 lat	117 588	180 237	161 202
termin nieokreślony	9 286	-	-
Aktywa finansowe razem	668 193	448 453	990 768
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	34 747	-	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	362 582	-
od 1 do 5 lat	92 023	173 090	180 714
powyżej 5 lat	38 441	55 639	185 182
Zobowiązania finansowe razem	165 211	591 311	365 896

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA FINANSOWE			
PLN	653 161	403 194	950 704
EUR	10 071	41 876	10 121
USD	4 961	3 383	29 943
Aktywa finansowe razem	668 193	448 453	990 768
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
PLN	165 211	591 311	365 896
Zobowiązania finansowe razem	165 211	591 311	365 896

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 468 494	3 479 483
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 317	7 459
opcje	17 188	17 609
pozostałe	500	603
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	40 046	80 674
forwardy walutowe	177 789	204 233
swapy walutowe (fx-swap)	252 680	203 338
opcje walutowe i na złoto	67 524	72 965
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	12 921	12 950
pozostałe	7	9 293
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	3	3
pozostałe	209 544	207 725
Razem	4 251 013	4 296 335

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.12.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 772 307	3 768 010
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 558	6 956
opcje	13 263	13 076
pozostałe	110	84
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	37 844	70 612
forwardy walutowe	149 724	82 594
swapy walutowe (fx-swap)	143 469	146 153
opcje walutowe i na złoto	46 657	52 016
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	5 387	5 390
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	41	41
pozostałe	274 615	272 774
Razem	4 447 975	4 417 706

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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 na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	1 867	1 867
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	-	-
pozostałe	13 447	12 778
Razem	1 917 893	1 969 241

27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kredyty na nieruchomości	41 970 148	40 799 856	38 044 945
Kredyty w rachunku bieżącym	11 669 570	10 892 636	11 778 917
Kredyty operacyjne	14 665 687	15 253 042	13 027 178
Kredyty na inwestycje	20 156 147	20 177 440	19 501 387
Należności z tytułu kart płatniczych	792 555	805 590	768 569
Skupione wierzytelności	3 166 891	3 135 495	2 663 049
Pozostałe kredyty i pożyczki	10 209 100	10 101 570	9 644 911
Dłużne papiery wartościowe	11 339 387	10 442 561	9 327 129
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	6 271 378	5 789 064	3 930 188
Środki pieniężne w drodze	117 907	57 172	69 524
Razem brutto	120 358 770	117 454 426	108 755 797
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 705 509	-5 582 478	-5 133 169
Razem netto	114 653 261	111 871 948	103 622 628

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od przedsiębiorstw	57 948 740	56 324 459	51 803 992
Należności od ludności	50 529 892	49 309 571	45 486 603
Należności od jednostek budżetowych	11 880 138	11 820 396	11 465 202
Razem brutto	120 358 770	117 454 426	108 755 797
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 705 509	-5 582 478	-5 133 169
Razem netto	114 653 261	111 871 948	103 622 628

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	112 129 396	109 456 509	101 012 807
należności brutto z utratą wartości	8 229 374	7 997 917	7 742 990
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-3 043 324	-2 965 669	-2 809 289
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-2 662 185	-2 616 809	-2 323 880
Razem	114 653 261	111 871 948	103 622 628

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:			
do 1 miesiąca	20 093 321	18 925 405	17 326 931
od 1 do 3 miesięcy	3 429 527	3 199 478	3 625 216
od 3 miesięcy do 1 roku	10 751 491	10 576 253	8 928 010
od 1 do 5 lat	36 790 820	36 359 689	33 529 094
powyżej 5 lat	43 185 746	42 303 745	39 880 149
dla których termin zapadalności upłynął	6 107 865	6 089 856	5 466 397
Razem brutto	120 358 770	117 454 426	108 755 797
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 705 509	-5 582 478	-5 133 169
Razem netto	114 653 261	111 871 948	103 622 628

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	95 490 248	92 504 616	85 181 284
CHF	5 314 367	4 934 512	5 151 659
EUR	10 608 712	11 122 123	11 142 757
USD	3 141 333	3 187 087	2 075 100
Pozostałe waluty	98 601	123 610	71 828
Razem	114 653 261	111 871 948	103 622 628

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku prezentowane są w Nocie 17.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

28. Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Wartość inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

31.03.2015	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 387 770	1 257 852
Od 1 roku do 5 lat	1 910 843	1 761 088
Powyżej 5 lat	264 710	227 939
Razem	3 563 323	3 246 879
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
Inwestycja leasingowa netto	3 246 879	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 246 879	
Wartość rezerw	-188 651	
Wartość bilansowa	3 058 228	

31.12.2014	INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH
Do 1 roku	1 400 757	1 270 838
Od 1 roku do 5 lat	1 938 819	1 789 065
Powyżej 5 lat	276 817	240 046
Razem	3 616 393	3 299 949
Niezrealizowane przychody finansowe	-316 444	
Inwestycja leasingowa netto	3 299 949	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 299 949	
Wartość rezerw	-187 901	
Wartość bilansowa	3 112 048	

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	

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

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od banków, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	5 473	6 062	6 761
należności brutto z utratą wartości	-	-	-
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-35	-41	-82
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-1	-1	-
Razem	5 437	6 020	6 679

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

Należności z tytułu leasingu finansowego od klientów według struktury jakościowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od klientów, w tym:			
należności brutto bez utraty wartości	2 996 066	3 054 742	2 866 659
należności brutto z utratą wartości	245 340	239 145	244 965
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-36 981	-40 506	-39 071
odpisy aktualizujące utworzone grupowo (*)	-151 634	-147 353	-139 479
Razem	3 052 791	3 106 028	2 933 074

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

Należności z tytułu leasingu finansowego według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	1 987 522	2 007 147	1 964 865
CHF	3 241	3 483	4 654
EUR	1 062 323	1 096 026	962 609
USD	5 142	5 392	7 625
Razem	3 058 228	3 112 048	2 939 753

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

29. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31 marca 2015 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (*fair value hedge*) oraz przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 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 przepływów pieniężnych (*cash flow hedge*) dla portfela zmiennokuponowych kredytów w EUR i USD zabezpieczonych instrumentami typu fx-swap.

Wartości godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających

31.03.2015	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (<i>fair value hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	269 328
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (<i>cash flow hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	376 301	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	71 807	1 546 901
swapy walutowe (fx-swap)	134 663	82 409
Razem	582 771	1 898 638

31.12.2014	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (<i>fair value hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	-	298 881
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (<i>cash flow hedge</i>)		
swapy stopy procentowej (IRS)	425 946	-
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	29 120	1 097 779
swapy walutowe (fx-swap)	15 756	87 768
Razem	470 822	1 484 428

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	82 403	-40 903
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	59 574	46 976
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	484	179

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

	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Stan na początek okresu	138 622	-29 487
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	-56 232	-11 429
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	82 403	-40 903

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

RODZAJ WYNIKU	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-2 860	-37 140
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	5 094	26 415
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	-10 725
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-13 028	-7 451

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

30. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	18 331 626	23 039 453	22 742 234
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	72 658	71 755	18 384
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	3 308 370	1 601 568	1 969 328
Razem	21 712 654	24 712 776	24 729 946

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	15 919 773	15 940 434	17 862 636
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	15 919 773	15 940 434	17 862 636
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	1 475 575	6 147 781	3 966 876
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	251 262	248 985	251 323
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	685 016	702 253	661 399
Razem	18 331 626	23 039 453	22 742 234
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Akcje	72 658	71 755	18 384
Razem	72 658	71 755	18 384
w tym utrata wartości aktywów	-122	-122	-123

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	2 484 233	750 123	1 137 509
bony skarbowe	-	-	-
obligacje skarbowe	2 484 233	750 123	1 137 509
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	824 137	851 445	831 819
Razem	3 308 370	1 601 568	1 969 328
w tym utrata wartości aktywów	-	-	-

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według umownych terminów zapadalności

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Dłużne papiery wartościowe, w tym:			
do 1 miesiąca	2 315 507	6 999 226	5 188 221
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	1 045 402	590 517	77 429
od 1 do 5 lat	14 187 627	13 506 159	12 906 426
powyżej 5 lat	4 091 460	3 545 119	6 539 486
Razem	21 639 996	24 641 021	24 711 562

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	18 744 719	20 673 366	21 785 362
EUR	1 921 656	2 027 262	1 918 663
USD	973 621	1 940 393	1 007 537
Razem	21 639 996	24 641 021	24 711 562

31. 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 2015 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:

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
Rzeczowe aktywa trwale	14 587	14 587	10 088
Inne aktywa	22 515	22 515	22 515
Razem aktywa	37 102	37 102	32 603

Rozliczenie sprzedaży pozostałych aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	I KWARTAŁ 2015	2014	I KWARTAŁ 2014
Przychody ze sprzedaży	-	1 293	-
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	-	732	-
Zysk/strata brutto na sprzedaży	-	561	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

32. Wartości niematerialne

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Wartości niematerialne, w tym:	601 914	571 512	557 171
koszty prac rozwojowych	9 693	10 412	12 009
patenty i licencje	457 825	436 939	434 328
inne	10 498	10 845	4 290
nakłady na wartości niematerialne	123 898	113 316	106 544
Wartość firmy	55 520	55 520	54 560
Razem	657 434	627 032	611 731

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku nabyte przez Grupę wartości niematerialne wynoszą 66 193 tys. złotych (w roku 2014 nabyte wartości wynoszą 128 523 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku i w 2014 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 12 260 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku - 35 372 tys. złotych).

33. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Środki trwałe, w tym:	1 465 257	1 458 085	1 483 955
grunty i budynki	1 106 596	1 103 973	1 130 219
maszyny i urządzenia	266 357	261 076	282 417
środki transportu	45 936	47 301	32 911
inne	46 368	45 735	38 408
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	49 549	86 054	76 832
Razem	1 514 806	1 544 139	1 560 787

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wynosi 12 245 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 126 020 tys. złotych), natomiast wartość składników zbytych wynosi 143 tys. złotych (w roku 2014 wyniosła 6 394 tys. złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku i w 2014 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2015 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 17 455 tys. złotych (na 31 grudnia 2014 roku - 63 077 tys. złotych).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 marca 2015 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	920 700	866 361	922 631
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	684 399	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 366 781	4 305 645	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	338 137	325 000	193 089
Depozyty	obligacje	-	-	-
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 573 699	1 579 094	1 068 279
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	47 747	46 826	-
Transakcje pochodne	obligacje	40 149	39 950	22 197

Według stanu na dzień 31 grudnia 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	3 003 206	2 774 855	3 004 383
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	679 338	640 200	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	5 338 928	5 008 832	-
Inne kredyty	obligacje, wierzytelności z tytułu umów leasingu	1 124 328	1 115 790	931 077
Depozyty	obligacje	-	-	-
Emisja hipotecznych listów zastawnych	wierzytelności zabezpieczone hipoteką, obligacje	1 335 272	1 339 615	1 037 330
Pokrycie Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	obligacje, depozyty pieniężne	40 698	39 915	-
Transakcje pochodne	obligacje	47 790	42 160	33 640

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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, bony	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

35. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według struktury produktowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Rachunki bieżące i depozyty overnight	619 271	1 503 821	1 264 379
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	642 811	455 673	695 132
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 374 962	3 243 612	3 049 144
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	473 263	126 277	2 563 202
Środki pieniężne w drodze	37 012	15 319	16 423
Razem	4 147 319	5 344 702	7 588 280

Zobowiązania wobec banków według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	1 085 156	2 335 096	2 674 124
CHF	763 445	713 045	836 847
EUR	2 236 070	2 218 925	2 835 618
USD	35 412	42 023	1 202 995
Pozostałe waluty	27 236	35 613	38 696
Razem	4 147 319	5 344 702	7 588 280

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

36. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	51 240 125	58 339 752	48 429 889
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	30 168 409	24 353 752	24 846 358
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	21 071 716	33 986 000	23 583 531
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	8 560 391	6 210 671	8 808 024
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	5 730 169	5 090 071	5 411 220
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 830 222	1 120 600	3 396 804
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	57 171 015	55 407 585	53 635 497
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	31 926 280	30 404 771	28 549 887
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	25 244 735	25 002 814	25 085 610
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	4 071 853	4 979 370	1 791 572
Środki pieniężne w drodze	397 110	671 622	344 007
Razem	121 440 494	125 609 000	113 008 989

Zobowiązania wobec klientów według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	101 641 108	106 221 889	95 229 742
CHF	223 536	205 950	172 895
EUR	11 849 506	11 882 782	10 330 454
USD	6 964 715	6 611 746	6 635 360
Pozostałe waluty	761 629	686 633	640 538
Razem	121 440 494	125 609 000	113 008 989

37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	3 141 411	2 819 713	1 048 764
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 068 279	1 037 330	925 885
Razem	4 209 690	3 857 043	1 974 649

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według walut

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
PLN	4 040 469	3 679 880	1 810 488
EUR	169 221	177 163	164 161
USD	-	-	-
Razem	4 209 690	3 857 043	1 974 649

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	I KWARTAŁ 2015	2014	I KWARTAŁ 2014
Stan na początek okresu	3 857 043	3 063 737	3 063 737
Zwiększenia (emisja)	1 584 700	6 015 875	894 636
Zmniejszenia (wykup)	-1 268 100	-5 312 326	-2 025 268
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-510	-1 838	-694
Różnice kursowe	-7 247	2 686	171
Kupno	-	-64 625	-
Sprzedaż	39 604	136 141	41 894
Inne zmiany	4 200	17 393	173
Stan na koniec okresu	4 209 690	3 857 043	1 974 649

38. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2015	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	37 873	267 991	102 386	34 206	442 456
Utworzenie/aktualizacja rezerw	26 122	6 385	20 505	3 080	56 092
Wykorzystanie rezerw	-21 433	-3 880	-	-823	-26 136
Rozwiązanie rezerw	-250	-	-30 263	-	-30 513
Różnice kursowe	-	-	582	-35	547
Inne zmiany	-	442	-	-	442
Stan na koniec okresu	42 312	270 938	93 210	36 428	442 888
Krótkoterminowe	6 062	13 019	44 061	753	63 895
Długoterminowe	36 250	257 919	49 149	35 675	378 993

2014	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY 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	5 129	22 657	67 469	13 245	108 500
Wykorzystanie rezerw	-3 053	-6 487	-	-13 878	-23 418
Rozwiązanie rezerw	-2 998	-	-79 724	-	-82 722
Różnice kursowe	-	-	709	134	843
Inne zmiany	3 809	44 524	-	-2 617	45 716
Stan na koniec okresu	37 873	267 991	102 386	34 206	442 456
Krótkoterminowe	9 308	119	45 842	1 242	56 511
Długoterminowe	28 565	267 872	56 544	32 964	385 945

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

I KWARTAŁ 2014	REZERWY NA SPRAWY SPORNE	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY 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

Rezerwy 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 aktuariusza za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”).

Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze oraz rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w związku z planowaną likwidacją działalności Oddziału w Paryżu.

39. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

W I kwartale 2015 roku łączna wartość przedmiotu sporu w toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Grupie wynosiła 1 159 452 tys. złotych (w I kwartale 2014 roku wynosiła 987 516 tys. złotych).

W I kwartale 2015 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 2015 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 I kwartale 2015 r. zapadł wyrok oddalający powództwo przeciwko pozwanym. Wyrok jest nieprawomocny.

Ponadto przeciwko Bankowi toczą się następujące istotne postępowania sądowe:

- postępowanie – wszczęte w II kwartale 2014 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 55 996 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej,
- 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.
- postępowanie – wszczęte w I kwartale 2015 roku – z powództwa beneficjenta gwarancji o zapłatę kwoty 29 205 tys. złotych z tytułu realizacji gwarancji bankowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

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

Na dzień 31 marca 2015 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 2015 roku wynosi 42 312 tys. złotych, (na 31 grudnia 2014 roku 37 873 tys. złotych).

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:			
na rzecz podmiotów finansowych	2 258 235	626 967	3 492 654
na rzecz podmiotów niefinansowych	26 855 819	25 804 627	22 522 961
na rzecz podmiotów budżetowych	1 202 009	944 954	841 719
Razem	30 316 063	27 376 548	26 857 334

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych, w tym:	997 409	1 015 435	684 662
gwarancje	939 470	971 814	645 104
poręczenia	57 100	42 990	37 133
potwierdzone akredytywy eksportowe	839	631	2 425
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych, w tym:	12 776 663	13 041 275	10 184 373
gwarancje	6 713 778	7 474 912	5 209 508
gwarancje subemisji papierów wartościowych	6 062 885	5 566 363	4 915 935
poręczenia	-	-	58 930
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych, w tym:	248 230	151 974	84 238
gwarancje	12 767	13 007	15 028
gwarancje subemisji papierów wartościowych	235 463	138 967	69 210
Razem	14 022 302	14 208 684	10 953 273

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Finansowe, w tym:	2 057 528	496 467	2 637 437
od podmiotów finansowych	2 045 261	496 467	1 999 437
od podmiotów niefinansowych	12 267	-	638 000
od podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancyjne, w tym:	12 791 506	12 175 488	13 030 749
od podmiotów finansowych	1 501 416	1 324 576	1 180 184
od rzecz podmiotów niefinansowych	10 565 276	10 102 000	11 138 555
od podmiotów budżetowych	724 814	748 912	712 010
Razem	14 849 034	12 671 955	15 668 186

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

40. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

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

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

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

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 marca 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	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	67 135	-	-	4	682	-	1 053
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 722 825	9 285	408 075	321	490 895	1 168 008	6 698
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	-	3	22 270	-	34
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	41	159 561	-	24
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	7	-	-	20 199	147 291	-	20
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	2	25 378	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	7	-	-	20 245	354 500	-	78
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	6 412	-	-	-	23 147	-	-
Razem	1 796 379	9 285	408 075	20 570	869 224	1 168 008	7 829

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

31.03.2015	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.	4 632	62 503	-	-	-	-	67 135
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	804 526	142 823	212	381 808	393 456	-	1 722 825
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	7	-	7
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	-	6	6 005	66	333	6 412
Razem	809 160	205 326	218	387 813	393 529	333	1 796 379

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

31.03.2015	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.	682	-	-	-	-	-	682
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	51 564	23 878	269	13 518	30 063	371 603	490 895
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	18 041	158 742	177 717	-	-	-	354 500
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	4 333	8 918	5 223	3 170	1 503	-	23 147
Razem	74 620	191 538	183 209	16 688	31 566	371 603	869 224

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.03.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 366	1 266	-	62 503	-	67 135
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	830 241	775 716	7	71 844	45 017	1 722 825
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	7	-	7
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 412	-	6 412
Razem	833 607	776 982	7	140 766	45 017	1 796 379

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.03.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	1	-	-	681	-	682
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	59 952	153	371 603	55 777	3 410	490 895
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	354 500	-	354 500
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2 241	1 381	-	12 722	6 803	23 147
Razem	62 194	1 534	371 603	423 680	10 213	869 224

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi na 31 grudnia 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	183 634	-	13	15 339	-	654
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1 496 697	456 005	4 493	1 048 862	1 002 599	866
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-	3	22 812	-	36
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	154 825	-	3
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-	23 067	144 297	-	9
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	7 766	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	23 070	329 700	-	48
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	6 385	-	-	33 291	-	-
Razem	1 686 716	456 005	27 576	1 427 192	1 002 599	1 568

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według umownych terminów zapadalności

31.12.2014	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.	4 766	178 868	-	-	-	-	183 634
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	621 804	117 883	43 218	351 637	362 155	-	1 496 697
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2	5 998	-	-	48	337	6 385
Razem	626 572	302 749	43 218	351 637	362 203	337	1 686 716

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według umownych terminów zapadalności

31.12.2014	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.	15 339	-	-	-	-	-	15 339
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	126 309	539 530	277	14 061	7 596	361 089	1 048 862
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	28 208	102 192	198 800	500	-	-	329 700
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	15 644	8 679	8 425	443	100	-	33 291
Razem	185 500	650 401	207 502	15 004	7 696	361 089	1 427 192

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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności z tytułu kredytów i lokat według walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3 581	180 053	-	-	-	183 634
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	606 379	714 067	6	142 632	33 613	1 496 697
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	6 385	-	6 385
Razem	609 960	894 120	6	149 017	33 613	1 686 716

Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów według walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	15 339	-	15 339
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	347 597	140	336 914	364 211	-	1 048 862
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	329 700	-	329 700
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	2 894	845	-	22 843	6 709	33 291
Razem	350 491	985	336 914	732 093	6 709	1 427 192

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 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	11	-3	113	-751	281	-3 486
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	11 911	-1 632	1 162	-158	9 508	-1 355
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	-	-96	14	-4	76	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-766	189	-	7	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	-	-669	69 815	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-88	22	-	-	-2 246
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-1 619	70 040	-4	83	-2 246
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	53	-114	2	-	-	-
Razem	11 975	-3 368	71 317	-913	9 872	-7 087

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami 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

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 marca 2015 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	37 790	257 069	36 501
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	175 924	560 261	61 045
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.			
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	10 030	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	48	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.	10 093	500	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	843	-	-
Razem	224 650	817 830	97 546

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa nie posiadała finansowych pozycji pozabilansowych otrzymanych od podmiotów powiązanych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.03.2015	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.	-	-	-	37 790	-	-	37 790
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	175 924	-	-	175 924
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 015	78	-	10 093
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	20	-	44	565	204	10	843
Razem	20	-	44	224 294	282	10	224 650
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	240	-	103 233	18 290	135 306	257 069
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	1 489	732	29 784	312 042	216 214	560 261
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	500	-	500
Razem	-	1 729	732	133 017	330 832	351 520	817 830
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	9 174	-	13 628	12 268	1 431	36 501
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	2 500	-	42 754	13 731	2 060	61 045
Razem	-	11 674	-	56 382	25 999	3 491	97 546

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.03.2015	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	37 790	-	-	-	-	37 790
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	74 624	-	-	101 300	-	175 924
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 093	-	10 093
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	843	-	843
Razem	112 414	-	-	112 236	-	224 650
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 380	-	-	247 689	-	257 069
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	52 460	-	-	507 801	-	560 261
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
Razem	61 840	-	-	755 990	-	817 830
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	29 408	-	-	7 093	-	36 501
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	19 635	-	-	41 410	-	61 045
Razem	49 043	-	-	48 503	-	97 546

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2014 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 009	270 784	-	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	96 655	557 728	9 885	51 596
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Dom Inwestycyjny Xelion Sp.z o.o.	10 030	-	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	15	-	-	-
Pioneer Pekao TFI S.A. (jednostka zależna PPIM S.A.)	54	-	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	500	-	-
Razem jednostki stowarzyszone Grupy Pekao S.A.	10 099	500	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	874	-	-	-
Razem	146 637	829 012	9 885	76 717

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg umownych terminów zapadalności

31.12.2014	BIĘŻĄCE	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.	-	-	-	39 009	-	-	39 009
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	-	96 464	191	-	96 655
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 015	84	-	10 099
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	20	516	5	50	273	10	874
Razem	20	516	5	145 538	548	10	146 637
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	700	84 875	42 909	142 300	270 784
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	1 214	1 228	44 810	307 825	202 651	557 728
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	-	500
Razem	-	1 214	1 928	130 185	350 734	344 951	829 012
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE							
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	9 885	-	-	-	-	-	9 885
Razem	9 885	-	-	-	-	-	9 885
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE							
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	1 211	725	14 994	6 699	1 492	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	550	32 986	15 912	2 148	51 596
Razem	-	1 211	1 275	47 980	22 611	3 640	76 717

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania pozabilansowe wg walut

31.12.2014	EUR	USD	CHF	PLN	INNE	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE FINANSOWE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	39 009	-	-	-	-	39 009
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	35 164	-	-	61 491	-	96 655
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	10 099	-	10 099
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A. i UniCredit S.p.A.	-	-	-	874	-	874
Razem	74 173	-	-	72 464	-	146 637
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	9 607	-	-	261 177	-	270 784
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	46 734	-	-	510 994	-	557 728
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.	-	-	-	500	-	500
Razem	56 341	-	-	772 671	-	829 012
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE FINANSOWE						
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	-	-	-	9 885	-	9 885
Razem	-	-	-	9 885	-	9 885
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE GWARANCYJNE						
UniCredit S.p.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	18 130	-	-	6 991	-	25 121
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	18 336	-	-	33 260	-	51 596
Razem	36 466	-	-	40 251	-	76 717

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	2 645	2 631
Świadczenia długoterminowe (**)	1 746	1 777
Płatności na bazie akcji (***)	1 599	1 792
Razem	5 990	6 200
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	243	235
Razem	243	235

(*) 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 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 akcji fantomowych, przyznanych członkom Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 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 2015	I KWARTAŁ 2014
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 352	2 750
Razem	3 352	2 750
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10	10
Razem	10	10

41. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

11.05.2015	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
11.05.2015	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	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 2015 roku.

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

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

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

- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**

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

Wpływ początkowego zastosowania Interpretacji zależy od konkretnych opłat publicznych, do których uiszczenia Grupa będzie zobowiązana na dzień początkowego zastosowania. Interpretacja nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.

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

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

Grupa uważa, że wprowadzone zmiany nie 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 miały 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 1 stycznia 2018 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 został 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.

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

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 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.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku.

Standard poprawi sprawozdawczość finansową w zakresie przychodów oraz porównywalność sprawozdań finansowych.

Kluczową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 (zmiana) „Wartości niematerialne”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Rada doszła do wniosku, że stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w ramach której wykorzystuje się dane aktywa, na ogół odzwierciedlają inne czynniki niż zużycie korzyści ekonomicznych pochodzących z tych aktywów.

Rada doszła też do wniosku, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Założenie to może jednak nie mieć zastosowania w ściśle określonych warunkach.

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

- **MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 (zmiana) „Rolnictwo”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

MSR 41 „Rolnictwo” obecnie wymaga, aby wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą, były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Opiera się to na założeniu, że wycena w wartości godziwej najlepiej odzwierciedla biologiczną transformację, którą przechodzą takie aktywa w trakcie swojego życia. Jednakże istnieje podzbiór aktywów biologicznych, określane jako rośliny produkcyjne, które zgodnie z oczekiwaniami powinny być używane w produkcji przez kilka okresów. Na koniec ich życia produkcyjnego są najczęściej likwidowane. Gdy roślina produkcyjna osiągnie dojrzałość i zacznie dawać plony, jej przemiana biologiczna nie jest dłużej istotna dla generowania przyszłych korzyści ekonomicznych.

Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji.

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

- **MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne”**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dodają nowe wytyczne dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć.

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

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014**

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 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.

Załączniki do sprawozdania finansowego (cd.)

- **MSSF 10 (zmiana)** „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i **MSR 28 (zmiana)** „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Główną konsekwencją zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia (jeśli jest ono prowadzone przez spółkę zależną, bądź też nie). Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej.

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

- **MSR 27 (zmiana)** „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany do MSR 27 umożliwią podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

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

- **Zmiany do MSSF 10** „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, **MSSF 12** „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz **MSR 28** „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”

Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później

Nowelizacja wyjaśnia sposób stosowania wyjątku dotyczącego konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych.

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

- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później

Zmiany wyjaśniają, że jednostka nie powinna ograniczać zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne.

Zmiany te będą miały wpływ na prezentację ujawnień.

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.

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 zadaniem 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.