

	31.12.2008		31.12.2007	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pasywa				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 242 574	1 242 574	-	-
Zobowiązania wobec banków	4 095 477	4 095 029	4 483 526	4 484 173
Pochodne instrumenty zabezpieczające	68 562	68 562	2 054	2 054
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 153 932	3 153 932	990 274	990 274
Zobowiązania wobec klientów	42 810 727	42 808 299	29 765 687	29 765 499
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	153 918	153 918	352 961	352 961

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. W okresie porównywalnym Grupa przyjmowała, że w przypadku należności o zmiennym oprocentowaniu oraz w przypadku braku istotnych zmian w ryzyku kredytowym, wartość godziwa jest w przybliżeniu równa wartości bilansowej.

Na dzień 31.12.2008 roku, z uwagi na istotne zmiany ryzyka kredytowego Grupa dokonała szacunku wartości godziwej dla należności o zmiennym oprocentowaniu zgodnie z ujawnieniami w tabeli powyżej.

Inwestycyjne aktywa finansowe: W przypadku aktywów finansowych wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla wybranych kapitałowych papierów wartościowych nie notowanych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach stowarzyszonych zastosowano wycenę metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.