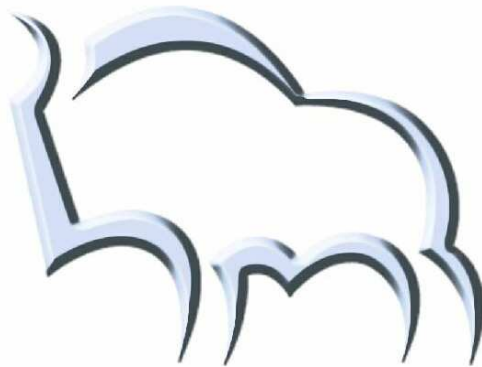


BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008
roku



Warszawa, marzec 2009

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Połączenia jednostek gospodarczych	10
3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.....	13
4. Kontynuacja działalności.....	14
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Istotne zasady rachunkowości	14
7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	44
8. Działalność powiernicza	69
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	70
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	70
11. Przychody z tytułu dywidend	71
12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	71
13. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych.....	71
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	72
15. Ogólne koszty administracyjne	72
16. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	73
17. Utrata wartości	74
18. Działalność zaniechana	76
19. Podatek dochodowy.....	76
20. Zysk przypadający na jedną akcję.....	79
21. Rekomendacja w sprawie braku wypłaty dywidendy	79
22. Kasa, należności od Banku Centralnego	80
23. Należności od banków	80
24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	81
25. Instrumenty pochodne	83
26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	90
27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	92
28. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (macro zabezpieczenie).....	93
29. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	94
30. Rekasyfikacja papierów wartościowych.....	99
31. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	100
32. Inwestycje w jednostki zależne.....	102

33. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	106
34. Wartości niematerialne	107
35. Rzeczowe aktywa trwałe	109
36. Nieruchomości inwestycyjne.....	111
37. Inne aktywa.....	112
38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	112
39. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	113
40. Zobowiązania wobec innych banków	113
41. Zobowiązania przeznaczone do obrotu	113
42. Zobowiązania wobec klientów	114
43. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	114
44. Rezerwy	119
45. Pozostałe zobowiązania	119
46. Świadczenia pracownicze.....	119
47. Transakcje leasingowe	123
48. Zobowiązania warunkowe	124
49. Kapitał zakładowy	126
50. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	127
51. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	127
52. Transakcje z jednostkami powiązanymi	127
53. Transakcje repo oraz reverse repo	134
54. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”).....	135
55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	136

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

	Nota	2008	2007
Przychody z tytułu odsetek	9	7 672 910	4 404 556
Koszty z tytułu odsetek	9	-3 555 777	-1 913 245
Wynik z tytułu odsetek		4 117 133	2 491 311
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	2 561 039	2 077 842
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-487 645	-281 225
Wynik z tytułu prowizji i opłat		2 073 394	1 796 617
Przychody z tytułu dywidend	11	525 537	243 184
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	12	53 696	27 731
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	13	77 470	37 331
Wynik z pozycji wymiany		535 107	325 744
Pozostałe przychody operacyjne	14	392 776	148 051
Pozostałe koszty operacyjne	14	-103 096	-74 644
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		289 680	73 407
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	16	-212 246	-128 768
Ogólne koszty administracyjne	15	-3 430 134	-2 469 010
Wynik z działalności operacyjnej		4 029 637	2 397 547
Zysk brutto		4 029 637	2 397 547
Podatek dochodowy	19	-683 792	-390 947
Zysk netto		3 345 845	2 006 600
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)			
– podstawowy za okres	20	12,76	11,42
– rozwodniony za okres	20	12,76	11,41

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

BILANS

na dzień 31 grudnia 2008 roku

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	22	9 905 270	5 082 829
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		840	1 108
Należności od banków	23	10 213 642	17 551 065
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	2 727 581	2 828 802
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	4 489 752	1 917 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	4 713 069	3 777 679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	75 105 146	63 955 254
Instrumenty zabezpieczające	28	157 899	40 672
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29	15 242 759	17 715 886
1. Dostępne do sprzedaży		13 363 698	17 128 996
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		1 879 061	586 890
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31	128 734	514
Inwestycje w jednostki zależne	32	1 506 442	1 631 694
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	33	56 845	56 530
Wartości niematerialne	34	721 888	668 183
Rzeczowe aktywa trwale	35	1 808 694	1 908 424
Nieruchomości inwestycyjne	36	63 283	55 730
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		286 699	349 412
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	286 699	349 412
Inne aktywa	37	849 914	2 026 814
AKTYWA RAZEM		127 978 457	119 568 556
PASYWA			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	39	4 817 499	1 485 921
Zobowiązania wobec innych banków	40	8 091 435	6 884 279
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	41	405 979	491 382
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	5 150 384	1 683 306
Zobowiązania wobec klientów	42	90 458 074	89 160 124
Instrumenty zabezpieczające	28	373	29 083
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	43	1 719 894	2 097 070
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		244 898	51 793
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	-
Rezerwy	44	298 177	374 998
Pozostałe zobowiązania	45	1 220 410	2 932 216
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		112 407 123	105 190 172
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał zakładowy	49	262 213	261 867
Pozostałe kapitały	50	11 963 276	12 109 917
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	50	3 345 845	2 006 600
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		15 571 334	14 378 384
PASYWA RAZEM		127 978 457	119 568 556

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 i za rok zakończony 31 grudnia 2007

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały razem	Premia emisyjna	Pozostałe kapitały, w tym:					Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
				Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Różnice z przeliczenia jednostek z zagranicznych	Pozostałe		
Kapitały na 1 stycznia 2008 roku	261 867	12 109 917	9 063 248	1 237 850	1 855 533	-278 058	-678	232 022	2 006 600	14 378 384
Opcje menadżerskie	346	45 415	42 025	-	-	-	-	3 390	-	45 761
Realizacja opcji (emisja akcji)	346	42 025	42 025	-	-	-	-	-	-	42 371
Wycena opcji menadżerskich	-	3 390	-	-	-	-	-	3 390	-	3 390
Wycena instrumentów finansowych	-	314 179	-	-	-	314 179	-	-	-	314 179
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	-	176 431	-	-	-	176 431	-	-	-	176 431
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	137 748	-	-	-	137 748	-	-	-	137 748
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	-510 641	-	-	-510 641	-	-	-	1 339 245	828 604
Wypłata dywidendy	-	- 1 032 357	-	-	- 1 032 357	-	-	-	-1 484 884	-2 517 241
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	521 716	-	-	521 716	-	-	-	-521 716	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	3 345 845	3 345 845
Pozostałe	-	4 406	559	-	-	-	3 847	-	-	4 406
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	3 847	-	-	-	-	3 847	-	-	3 847
Sprzedaż skupionych akcji własnych	-	559	559	-	-	-	-	-	-	559
Kapitały na 31 grudnia 2008 roku	262 213	11 963 276	9 105 832	1 237 850	1 344 892	36 121	3 169	235 412	3 345 845	15 571 334

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały razem	Premia emisyjna	Pozostałe kapitały, w tym:				Pozostałe	Zysk z lat ubiegłych i bieżącego	Kapitał własny razem
				Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Różnice z przeliczenia jednostek z zagranicznych			
Kapitały na 1 stycznia 2007 roku	166 808	6 724 818	1 395 885	1 137 850	3 992 997	-15 141	555	212 672	1 728 539	8 620 165
Opcje menadżerskie	295	35 973	31 623	-	-	-	-	4 350	-	36 268
Realizacja opcji (emisja akcji)	295	31 623	31 623	-	-	-	-	-	-	31 918
Wycena opcji menadżerskich	-	4 350	-	-	-	-	-	4 350	-	4 350
Wycena instrumentów finansowych	-	-262 917	-	-	-	-262 917	-	-	-	-262 917
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	-	-212 878	-	-	-	-212 878	-	-	-	-212 878
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-50 039	-	-	-	-50 039	-	-	-	-50 039
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	224 611	-	100 000	109 611	-	-	15 000	278 061	502 672
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 503 928	-1 503 928
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	224 611	-	100 000	109 611	-	-	15 000	-224 611	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 006 600	2 006 600
Połączenie z Pekao 285	94 764	5 388 665	7 635 740	-	-2 247 075	-	-	-	-	5 483 429
Emisja akcji	94 764	-	-	-	-	-	-	-	-	94 764
Premia emisyjna (nadwyżka wartości przejętego majątku)	-	5 388 665	5 388 665	-	-	-	-	-	-	5 388 665
Rozpoznanie udziałów mniejszości	-	-	2 247 075	-	-2 247 075	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-1 233	-	-	-	-	-1 233	-	-	-1 233
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-1 233	-	-	-	-	-1 233	-	-	-1 233
Kapitały na 31 grudnia 2007 roku	261 867	12 109 917	9 063 248	1 237 850	1 855 533	-278 058	-678	232 022	2 006 600	14 378 384

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2007

	2008	2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk / Strata netto za rok obrotowy	3 345 845	2 006 600
Korekty razem:	-6 635 371	8 545 839
Amortyzacja	371 294	316 695
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-224 194	355 271
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-76 676	-63 768
Utrata wartości aktywów finansowych	-	-
Odsetki i dywidendy	-609 648	-1 080 144
Zmiana stanu należności od banków	-2 788 694	2 318 736
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	-834 169	10 045 479
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-2 571 792	-1 391 317
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-11 149 624	-2 032 690
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 876 718	-824 442
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	-8 863	349 139
Zmiana stanu pozostałych aktywów	739 294	-284 353
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	4 538 734	-182 935
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-85 403	-614 997
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	3 467 078	1 179 112
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 297 950	689 419
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	46 856	31 545
Zmiana stanu rezerw	-76 821	50 409
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-1 751 042	201 857
Zapłacony podatek dochodowy	-489 023	-907 742
Bieżące obciążenie podatkowe	692 654	390 563
Pozostałe środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 289 526	10 552 439
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	25 125 388	42 157 453
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	87	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	24 544 976	40 290 930
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	851	700
Inne wpływy inwestycyjne	579 474	839 783
Połączenie z „Pekao 285”	-	1 026 040
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-24 161 958	-44 948 235
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 182	-474 729
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-23 710 793	-43 643 758
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-445 983	-338 176
Inne wydatki inwestycyjne	-	-491 572
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	963 430	-2 790 782

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z działalności finansowej	325 125	35 973
Emisja dłużnych papierów wartościowych	282 195	-
Emisja akcji zwykłych	42 371	35 973
Sprzedaż akcji własnych	559	-
Wydatki z działalności finansowej	-3 302 705	-1 560 837
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-785 464	-56 909
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 517 241	-1 503 928
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 977 580	-1 524 864
Przepływy pieniężne netto razem	-5 303 676	6 236 793
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 303 676	6 236 793
Środki pieniężne na początek okresu	16 814 198	10 577 405
Środki pieniężne na koniec okresu	11 510 522	16 814 198

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.”, „Bank”, „Spółka”) zwane dalej „sprawozdaniem finansowym” obejmuje okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i zawiera dane porównawcze:

- dla pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz za rok obrotowy kończący się tego dnia,

- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Dane porównawcze dla rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku nie obejmują danych dotyczących zorganizowanej części przedsiębiorstwa, tj. Pekao 285 przeniesionej na Bank Pekao S.A. w dniu 29 listopada 2007 roku z Banku BPH S.A. Dane dotyczące Pekao 285 zostały ujęte w rachunku zysków i strat za okres od dnia połączenia.

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą Centrali w Warszawie, 00-950, przy ul. Grzybowskiej 53/57 jest bankiem zorganizowanym w formie spółki akcyjnej działającej na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Prawo bankowe oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i postanowień Statutu Banku.

Bank został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 r. na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000014843.

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku. Bank prowadzi operacje zarówno w złotych, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie na krajowych i zagranicznych rynkach finansowych.

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku obejmuje dane finansowe wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za pośrednictwem których Bank prowadzi działalność.

Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

2. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2008 roku nie miały miejsca transakcje związane z połączeniem jednostek gospodarczych.

W 2007 miała miejsce transakcja połączenia polegająca na przeniesieniu części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A..

Transakcja połączenia jednostek została zakwalifikowana jako transakcja połączenia jednostek pod wspólną kontrolą co spowodowało, iż dane przejętej jednostki i zostały ujęte według wartości księgowej zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną w ramach Grupy UniCredit.

Bank rozpoznał aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednolicenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki. W wyniku tej transakcji nie zostały rozpoznane wartość firmy ani ujemna wartość firmy. Przy zastosowaniu metody bazującej na wartościach księgowych, dane porównawcze, dotyczące prezentowanych okresów historycznych nie zostały przekształcone.

Opis transakcji

W dniu 12 listopada 2006 r. Zarząd Banku Pekao S.A. podjął uchwałę o zamiarze integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., w drodze podziału Banku BPH S.A. przez przeniesienie części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zwanej dalej „Pekao 285”, na Bank Pekao S.A. w zamian za akcje Banku Pekao S.A., do objęcia przez akcjonariuszy Banku BPH S.A.

W dniu 15 listopada 2006 r. Zarządy Banku Pekao S.A. i Banku BPH S.A. podpisały Plan Podziału Banku BPH S.A. działając na podstawie art. 533 § 1 i art. 534 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), w którym przewidziano podział Banku BPH S.A. w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, poprzez przeniesienie na Pekao S.A. części majątku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (zwany dalej „Podziałem Banku BPH S.A.”).

W dniu 31 stycznia 2007 r. Bank Pekao S.A. i Bank BPH S.A. złożyły wspólny wniosek do Komisji Nadzoru Bankowego (KNF) o wyrażenie zezwolenia na podział Banku BPH S.A. W dniu 3 października 2007 r. KNF udzieliła niniejszego zezwolenia.

Data Transakcji

Podział Banku BPH S.A. nastąpił w dniu 29 listopada 2007 r., kiedy właściwy sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. poprzez emisję 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji

W związku z zastosowaniem metody wartości księgowej Bank Pekao ujął aktywa i zobowiązania Pekao 285 według ich wartości bilansowych ustalonych na dzień przeniesienia, które skorygowano tylko w zakresie wynikającym z potrzeby zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Bank BPH. Wartości bilansowe całkowitych aktywów Pekao 285 na dzień 29 listopada 2007 r. wyniosła 51 871 222 tys. zł. Ponieważ Bank Pekao oraz Bank BPH sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wprowadzone na dzień przeniesienia korekty doprowadzające do jednolitości zasady rachunkowości były nieznaczące.

Przy zastosowaniu metody wartości księgowej, dla tej transakcji nie została rozpoznana wartość firmy ani ujemna wartość firmy.

Różnica pomiędzy wartością bilansową przeniesionych aktywów netto Pekao 285, wynoszącą 5 458 012 tys. zł, a wartością nominalną akcji wyemitowanych przez Bank Pekao wynoszącą 94 764 tys. zł, została ujęta przez Bank w kapitałach, jak opisano poniżej.

Na skutek transakcji Grupa UniCredit nabyła 6,63 % udziałów mniejszości; nabycie udziałów mniejszości jest wykazane przez Pekao w kapitałach oddzielnie, jak opisano poniżej.

Wyniki działalności Pekao 285 są objęte konsolidacją od dnia 29 listopada 2007 r. Dane porównawcze Banku za poprzednie okresy historyczne nie zostały przekształcone.

Powyżej przedstawiona polityka rachunkowości jest zbieżna z polityką Grupy UniCredit stosowaną dla transakcji wewnątrzgrupowych, w opinii Zarządu Banku jej wynik w najbardziej adekwatny sposób odzwierciedla ekonomiczną treść transakcji połączenia przez wydzielenie z Bankiem BPH, której przeprowadzenie było efektem wewnętrznej reorganizacji polskich Banków w ramach Grupy UniCredit.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane w związku z transakcją

W celu połączenia Bank Pekao wyemitował akcje zwykłe, które zostały objęte przez akcjonariuszy Banku BPH w zamian za wniesione przez nich do Banku Pekao aktywa i zobowiązania Pekao 285.

W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy Banku Pekao został podwyższony o kwotę 94 764 tys. zł poprzez emisję 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda. Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową przekazanych aktywów netto Pekao 285 a wartością nominalną akcji serii I, w wysokości 5 388 665 tys. zł, została ujęta w kapitałach Banku.

Stosunek przydziału akcji, tj. stosunek w jakim akcjonariusze Banku BPH S.A. objęli akcje Pekao S.A. wynosi 1:3,3. Oznacza to, że każdy akcjonariusz Banku BPH S.A. z tytułu posiadania każdej jednej akcji Banku BPH S.A. otrzymał 3,3 akcji Banku Pekao S.A. serii I, przy zachowaniu dotychczasowego stanu posiadania akcji Banku BPH S.A. zarejestrowanych na dzień referencyjny 7 grudnia 2007 r. Ułamkowe części posiadanych akcji zostały zaokrąglone w dół do najbliższej całkowitej liczby, a Bank Pekao dokonał uzupełniającej wypłaty w gotówce, której wysokość ustalono w powiązaniu z wartością rynkową zaokrąglonych w dół ułamkowych części akcji.

Dla potrzeb dopłat gotówkowych wartość godziwa jednej akcji serii I została ustalona na poziomie 256,69 zł. Wartość tą ustalono w oparciu o średnią cenę rynkową akcji Banku Pekao z okresu 30 kolejnych dni notowań poprzedzających dzień referencyjny przypadający w dniu 7 grudnia 2007 r. Za średnią cenę rynkową przyjęto średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

W rezultacie wypłaty za części ułamkowe, Bank Pekao nabył 5.010 akcji serii I, które stanowią 0,0019% kapitału zakładowego. Bank nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji. Akcje te mogą zostać sprzedane inwestorowi wybranemu zgodnie z wolą Banku.

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji serii I poniesione przez Bank wyniosły 336 tys. zł i zostały ujęte jako kwota pomniejszająca kapitały Banku.

Nabycie udziałów mniejszości przez UCI

W wyniku przeniesienia Pekao 285 do Banku Pekao, udział Grupy UniCredit w kapitale Banku wzrósł z 52,73% przed transakcją do 59,36% po transakcji, co odpowiada nabyciu 6,63% udziałów mniejszości przez grupę UniCredit. Na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy UniCredit nabycie to zostało ujęte według wartości godziwej a nadwyżka wartości godziwej ponad wartość bilansową 6,63% udziałów Banku została ujęta w kapitałach Grupy UniCredit.

Nabycie udziałów mniejszości zostało wykazane przez Bank jako zmniejszenie pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe” w wysokości 2 247,1 miliona zł, stanowiącej różnicę pomiędzy wartością księgową 6,63% aktywów netto i wartością rynkową 6,63% udziałów Banku na dzień 29 listopada 2007 r. Drugostronnie, kwota ta została wykazana jako zwiększenia pozycji „Kapitał zapasowy” Banku.

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione z Banku BPH S.A. do Banku Pekao S.A. w dniu 29 listopada 2007 r.:

Następujące aktywa netto zostały nabyte w wyniku transakcji (w tys. zł):

Nazwa pozycji	Wartość na dzień 29.11.2007
Aktywa	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	600 203
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 340 094
Należności od banków	4 746 404
Należności od klientów	29 555 375
Pozostałe aktywa finansowe	13 409 779
Rzeczowe aktywa trwałe	527 486
Wartości niematerialne	51 967
Pozostałe aktywa	1 639 914
Aktywa razem	51 871 222
Pasywa	
Zobowiązania wobec banków	4 580 858
Zobowiązania wobec klientów	36 659 455
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 128 124
Rezerwy	457 825
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	902 971
Pozostałe pasywa	1 683 977
Kapitał własny razem	5 458 012
Pasywa razem	51 871 222

3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku Pekao S.A.

31.12.2008		31.12.2007	
1.	Jan Krzysztof Bielecki Prezes Zarządu Banku, CEO	1.	Jan Krzysztof Bielecki Prezes Zarządu Banku, CEO
2.	Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	2.	Luigi Lovaglio Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny
3.	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu Banku	3.	Przemysław Gdański Wiceprezes Zarządu Banku
4.	Paolo Iannone Wiceprezes Zarządu Banku	4.	Paolo Iannone Wiceprezes Zarządu Banku
5.	Marco Iannaccone Wiceprezes Zarządu Banku	5.	Christopher Kosmider Wiceprezes Zarządu Banku
6.	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku	6.	Katarzyna Niezgoda Wiceprezes Zarządu Banku
7.	Katarzyna Niezgoda Wiceprezes Zarządu Banku	7.	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku
8.	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku	8.	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku
9.	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku		

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania następowały zmiany w składzie Zarządu Banku.

Z dniem 9 maja 2008 r. z zajmowanego stanowiska w Zarządzie Banku zrezygnował Wiceprezes Zarządu p. Przemysław Gdański.

Na posiedzeniu w dniu 4 czerwca 2008 r. Rada Nadzorcza wybrała p. Andrzeja Kopyrskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Na tym samym posiedzeniu Rady rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 4 czerwca 2008 złożył p. Christopher Kosmider.

W dniu 11 grudnia 2008 Rada Nadzorcza powołała p. Diego Biondo i p. Marco Iannaccone na Wiceprezesów Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku.

Ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2009 r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku złożył p. Paolo Iannone.

Członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną kadencję trwającą trzy lata.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.

31.12.2008	31.12.2007
1. Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady	1. Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady
2. Paolo Fiorentino Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady	2. Paolo Fiorentino Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady
3. Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący Rady	3. Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący Rady
4. Paweł Dangel	4. Paweł Dangel
5. Fausto Galmarini	5. Fausto Galmarini
6. Oliver Greene	6. Oliver Greene
7. Enrico Pavoni	7. Enrico Pavoni
8. Leszek Pawłowicz	8. Leszek Pawłowicz
9. Krzysztof Pawłowski	9. Krzysztof Pawłowski

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 12 marca 2009 roku.

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

6.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem niżej wymienionych standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Na dzień bilansowy Bank nie zakończył procesu szacowania wpływu tych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i>	Zmiany do standardu precyzują definicję warunków nabywania uprawnień (<i>vesting conditions</i>) i wprowadzają pojęcie warunków innych niż warunki nabywania uprawnień (<i>non-vesting conditions</i>). Warunki inne niż warunki nabywania uprawnień powinny zostać ujęte według wartości godziwej na dzień przyznania natomiast niespełnienie warunków nabywania uprawnień będzie skutkowało ujęciem jak anulowanie przyznania uprawnień.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu.	1 stycznia 2009 r.
MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i>	Standard wprowadza tzw. „podejście zarządcze” (<i>„management approach”</i>) do ujawniania informacji na temat segmentów i wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępne są oddzielne informacje finansowe regularnie oceniane przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceny bieżących wyników.	Obecnie Bank prezentuje informacje na temat segmentów w podziale na segmenty branżowe i geograficzne (patrz nota 10 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego), co jest zgodne z podejściem zarządczym, Zdaniem Banku standard nie będzie miał znaczącego wpływu na rachunek zysków i strat oraz kapitał własny.	1 stycznia 2009 r.

Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów (<i>statement of comprehensive income</i>). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów).	Bank analizuje obecnie, czy prezentować pojedyncze sprawozdanie z łącznych zysków czy też dwa oddzielne sprawozdania.	1 stycznia 2009 r.
Zaktualizowany MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży.	Zaktualizowany MSR 23 nie ma zastosowania do działalności Banku, ponieważ Bank nie posiada dostosowywanych składników aktywów, których koszty finansowania zewnętrznego byłyby aktywowane.	1 stycznia 2009 r.
Zmiany MSR 27 i <i>Skonsolidowane jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	Zmiany do MSR 27 eliminują definicję „metody ceny nabycia” obecnie występującą w MSR 27, w zamian wprowadzając wymóg, by wszystkie dywidendy od jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych były ujmowane jako przychody w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestora, gdy ustalone jest prawo do otrzymania dywidendy. Dodatkowo zmiany dostarczają wskazówek, kiedy otrzymanie dywidendy może zostać uznane za przesłankę utraty wartości.	Nie oczekuje się, aby zmiany do MSR 27 miały wpływ na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2009 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe</i> - Prezentacja i MSR 1: <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych</i>	Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe z opcją sprzedaży wyemitowane przez jednostki, które byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli spełniają określone warunki.	Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku. Bank nie emitował w przeszłości instrumentów z opcją sprzedaży, do których miałyby zastosowanie zmiany standardu.	1 stycznia 2009 r.
KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i>	Interpretacja wyjaśnia w jaki sposób jednostki, które oferują programy lojalnościowe klientom, którzy nabywają ich produkty, powinni ujmować w księgach zobowiązania do wydania darmowych produktów, produktów po obniżonych cenach lub do świadczenia usług. Tego typu jednostki są zobowiązane, aby część przychodów z pierwotnej sprzedaży rozpoznać dopiero w momencie wypełnienia obowiązków, o których mowa powyżej.	Bank nie oczekuje, żeby interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Banku.	1 lipca 2008 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE (*)

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zaktualizowany MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej po raz pierwszy</i>	Aktualizacja standardu polega na zmianie jego struktury (bez zmieniania jego technicznej zawartości) w ten sposób, że wszystkie wyjątki, które wcześniej znajdowały się w treści standardu zostały przeniesione do odpowiednich załączników.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu.	1 stycznia 2009 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	Zmieniono zakres zaktualizowanego standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (<i>business</i>). Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym: • Wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejęcia. • Późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat. • Koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane w rachunku zysków i strat. • Przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejęcia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.	Zaktualizowany standard nie powinien być stosowany dla połączeń jednostek gospodarczych mających miejsce przed datą pierwszego zastosowania tego standardu, w związku z tym, nie oczekuje się, aby zaktualizowany standard miał wpływ na sprawozdanie finansowe w zakresie połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed wejściem w życie zaktualizowanego standardu.	1 lipca 2009 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zaktualizowany MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	W zmienionym standardzie termin „udziały mniejszości” został zamieniony terminem „udziały niekontrolowane” (<i>non- controlling interests</i>), który został zdefiniowany jako „kapitał spółki zależnej, którego nie można, w sposób bezpośredni lub pośredni, przypisać spółce dominującej”. Zmieniony standard również zmienia sposób ujęcia udziałów niekontrolowanych, utraty kontroli w spółce zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolowanych lub niekontrolowanych.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu.	1 lipca 2009 r.
Zmiany do MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>	Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zmienionego standardu. -	1 lipca 2009 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 39 <i>Przekwalifikowanie Instrumentów Finansowych: Efektywna data i przepisy przejściowe</i>	Zmiany doprecyzowują datę, kiedy możliwe jest dokonanie przeklasyfikowania instrumentów finansowych z kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz z kategorii dostępne do sprzedaży w wyjątkowych okolicznościach, które przewidują zmiany do MSR 39 opublikowane 27 listopada 2008 r. Zmiany, o których mowa wyżej mają zastosowanie począwszy od 1 lipca 2008 r. i żadne zmiany nie mogą zostać wprowadzone retrospektywnie. Zmiana klasyfikacji dokonana 1 listopada 2008 r. i później powinna mieć zastosowanie od dnia dokonania przekwalifikowania i nie może zostać dokonana retrospektywnie.	Z dniem 1 października 2008 r. Bank dokonał reklasyfikacji instrumentów finansowych (patrz Nota 30).	1 lipca 2008 r.
KIMSF 12 <i>Umowy koncesyjne</i>	Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.	KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Banku, ponieważ nie zawierał umów koncesyjnych.	1 stycznia 2008 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
KIMSF 15 <i>Umowy budowlane dotyczące nieruchomości</i>	KIMSF 15 precyzuje, że przychody, które powstają w związku z realizacją umów budowlanych dotyczących nieruchomości ujmuje się w powiązaniu ze stopniem zaawansowania wykonania usługi w następujących przypadkach: • Umowa spełnia definicję kontraktu budowlanego zgodnie z MSR 11.3; • Umowa dotyczy wyłącznie świadczenia usług zgodnie z MSR 18 (tj. jednostka nie jest zobowiązana do dostarczenia materiałów budowlanych); oraz • Umowa dotyczy sprzedaży towarów natomiast kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełniane w sposób ciągły w miarę postępu zaawansowania robót. We wszystkich pozostałych przypadkach, przychód jest rozpoznany, kiedy wszystkie kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełnione (tj. po zakończeniu budowy lub dokonaniu dostawy).	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji ponieważ taka analiza powinna zostać dokonana dla poszczególnych kontraktów.	1 stycznia 2009 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
KIMSF 16 <i>Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym</i>	Interpretacja wyjaśnia następujące kwestie: rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczana, w jakich podmiotach w Grupie może być utrzymywany instrument zabezpieczany, czy zastosowana metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, możliwą formę instrumentu zabezpieczanego oraz wartości, które mogą zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do rachunku zysków i strat w momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji.	1 października 2008 r.
KIMSF 17 <i>Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych</i>	Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii spółki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na każdy dzień bilansowy. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w rachunku zysków i strat.	Interpretację stosuje się prospektywnie i dlatego nie będzie miała ona wpływu na sprawozdania finansowe za okresy sprzed jej pierwszego zastosowania. Ponadto, ponieważ interpretacja dotyczy przyszłych dywidend, o których zadecyduje zarząd/ walne zgromadzenie, nie jest możliwe ustalenie z góry jej wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 lipca 2009 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców	Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy rzeczowe aktywa trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika rzeczowych aktywów trwałych. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych faktów i okoliczności zawartej umowy.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji.	1 lipca 2009 r.

(*) Interpretacje będą obowiązywały po zatwierdzeniu przez UE

Zmiany wynikające ze znowelizowanych MSR nie miały znaczącego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań Banku.

Roczne sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem ujęcia pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które zostały wykazane według wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, natomiast w IV kwartale 2008 Bank skorzystał ze zmiany wprowadzonej do MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwiającej pod pewnymi warunkami na przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

W związku z tym, i jednocześnie zgodnie z zasadą przyjętą w Grupie UniCredit, Bank dokonał przekwalifikowania części portfela papierów wartościowych.

Przekwalifikowanie było wykonane na dzień 1 października 2008 r. i polegało na przeniesieniu części papierów dłużnych:

- z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności ; przeniesiono część portfela papierów korporacyjnych.
- z kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności , przeniesiono część portfela papierów rządowych.

Przekwalifikowaniu z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności podlegały aktywa finansowe spełniające w momencie przekwalifikowania definicję pożyczek i należności zgodnie z MSR 39. Przekwalifikowanie zostało dokonane z uwagi na zmianę intencji Banku.

Przekwalifikowania aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności dokonano z uwagi na obecny kryzys finansowy, który został uznany za sytuację wyjątkową, co uzasadniało możliwość dokonania tej reklasyfikacji. Bank ma zamiar i możliwość utrzymania tych aktywów w portfelu do terminu ich zapadalności.

Zmiana zasad rachunkowości dotycząca przekwalifikowania aktywów finansowych nie wymagała dokonania przekształceń dla okresu porównawczego.

Wartość aktywów finansowych przekwalifikowanych na podstawie MSR 39 została zaprezentowana w notcie Nr 30.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych za wyjątkiem tych danych porównawczych, które dotyczyły przeprowadzonej w 2007 roku transakcji integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A. oraz opisaną powyżej zmiany dotyczącej MSR 39.

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

6.3. Zastosowanie szacunków i założeń

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

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

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

- Utraty wartości aktywów finansowych

Przyjęte założenia dotyczące szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek zostały opisane w nocie 6.6, w części zatytułowanej „Utrata wartości aktywów finansowych”.

- Utraty wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustalaną dla poszczególnych składników aktywów.

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

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak np. brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

- Wyceny instrumentów pochodnych oraz niekwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży niekwotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Bank przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, zmienności i korelacji, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych.

- Wyceny opcji menadżerskich

Przyjęte założenia dotyczące wyceny opcji menadżerskich zostały opisane w nocie 45 „Świadczenia pracownicze”.

- Kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe ustala się metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

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

- podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy zgodnie z zapisami w „ZUZP”,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego.

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

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

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

- Wartość firmy

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

6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Banku, w tym Oddziału Banku w Paryżu wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych. Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Banku.

Bank, jako kurs zamknięcia przyjmuje kurs średni Narodowego Banku Polskiego („NBP”) obowiązujący na dzień bilansowy.

- Transakcje i salda

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

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

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

- Oddział Banku w Paryżu

Aktywa i pasywa jednostki zagranicznej są przeliczane na walutę polską, tj. walutę prezentacji według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty w rachunku zysków i strat przelicza się według kursów średnich okresu obrotowego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące i kurs średni nie jest akceptowalnym przybliżeniem kursu z dnia transakcji. W takiej sytuacji przychody i koszty są przeliczane w oparciu o kurs z dnia transakcji.

Dane Oddziału Banku w Paryżu zostały przeliczone na złote przy zastosowaniu następujących kursów:

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano średni kurs ogłoszony przez NBP, który wynosił na dzień:

	31.12.2008	31.12.2007
1 zł za 1 EUR	4,1724	3,5820

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zastosowano średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, które wyniosły:

	2008	2007
1 zł za 1 EUR	3,5321	3,7768

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP ujmuje się w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny”.

6.5. Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Bank w rachunku zysków i strat ujawnia wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody i koszty prowizyjne otrzymane lub zapłacone w związku z wykonanymi operacjami bankowymi na rachunkach klientów, operacjami z tytułu obsługi kart płatniczych, jak również działalnością maklerską, factoringową oraz z tytułu akwizycji są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Bank wyróżnia dwa podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową:

- opłaty i prowizje przygotowawcze;
- prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje przygotowawcze są składnikiem korygującym efektywną stopę procentową i stanowią część przychodów odsetkowych.

Prowizje od niewykorzystanego zaangażowania są rozliczane liniowo przez okres dostępności środków i stanowią przychody prowizyjne.

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

Wynik z pozycji wymiany

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

6.6. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych, pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe kwalifikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

- Utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i terminie wymagalności, które nabyto z zamiarem utrzymywania i Bank jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozliczenie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest ujmowane w przychodach odsetkowych.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

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

- Dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych Bank zalicza informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie lub opóźnienie spłaty odsetek lub części kapitału;
- przyznanie przez Bank ustępstw lub udogodnień dłużnikowi, ze względów ekonomicznych i prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, które w innych okolicznościach nie byłyby brane pod uwagę;
- złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika lub o wszczęcie postępowania naprawczego;
- zanik aktywnego rynku na dany aktyw finansowy spowodowany trudnościami finansowymi emitenta;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłaceniem aktywów w grupie.

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

W portfelu indywidualnym każda pojedyncza ekspozycja kredytowa jest poddawana testowi na utratę wartości. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość należności. W przypadku, gdy dla danej ekspozycji nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości, ekspozycja ta włączana jest do portfela kredytów ocenianego grupowo.

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

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii pożyczek i należności, należności z tytułu inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów, a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

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

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

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

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

Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,

- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

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

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

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

Bank wyznacza niektóre instrumenty jako zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych dla pozycji zabezpieczanej, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia Bank formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Sporządzana dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakter zabezpieczanego ryzyka oraz sposób bieżącej oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego.

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

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

Kwoty ujęte w „kapitale z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zabezpieczana pozycja ma wpływ na rachunek zysków i strat.

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Bank kwalifikuje do następujących kategorii:

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

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

Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub Bank przenosi wszystkie korzyści i całe ryzyko związane z danym instrumentem finansowym na inny podmiot.

Najczęściej Bank spisuje kredyty z bilansu w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj.:

- umorzenia postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- ukończenia postępowania upadłościowego;
- bezwarunkowego umorzenia części kredytu.

6.7. Wycena pozostałych pozycji bilansu Banku

Inwestycje w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki w stosunku do których Bank w sposób pośredni lub bezpośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Sprawowaniu kontroli zwykle towarzyszy posiadanie większości liczby głosów w organie stanowiącym danej jednostki.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Z reguły Bank posiada w poszczególnych jednostkach stowarzyszonych od 20% do 50% głosów.

Jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane to takie jednostki, w których występuje taki podział kontroli nad działalnością gospodarczą jednostki zależnej, na mocy zawartej umowy, który określa, że decyzje o znaczeniu strategicznym w odniesieniu do działalności podmiotu wymagają jednomyślnej zgody stron posiadających kontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Ujmowanie i wycena

W sprawozdaniu Banku, inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych ujmowane są w cenie nabycia. Wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Rozpoznana utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”. Dywidendy stanowiące przychód z inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa Banku do otrzymania płatności.

Ponadto, inwestycje kapitałowe w jednostce działającej za granicą stanowią aktywa niepieniężne. Aktywa niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, przelicza się według kursu wymiany z dnia transakcji. Inwestycje w jednostce zagranicznej, które zostały nabyte przed dniem przejścia na MSSF ustalono według wartości bilansowej na dzień przejścia na MSSF.

Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą według wartości księgowych

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

UniCredit, której Bank jest członkiem, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Przyjęte zasady rachunkowości są następujące:

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa spełniające następujące wymagania:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań;
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej lub innych praw i obowiązków.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współkontrolowanej. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do wartości bilansowej sprzedanej części działalności. Wartość firmy sprzedana w takich okolicznościach jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości pozostałej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości nie podlega późniejszej korekcie.

Inne wartości niematerialne

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

Głównie są to:

- licencje na oprogramowanie komputerowe;
- autorskie prawa majątkowe;

- koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

W przypadku naliczania amortyzacji od aktywów o ograniczonym okresie użytkowania, koszty te są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji „Ogólne koszty administracyjne”. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Bank we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

W przypadku wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz nakładów na wartości niematerialne Bank ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić ich utrata wartości. W razie stwierdzenia, że przesłanki zachodzą, Bank szacuje wartość odzyskiwaną takiego składnika wartości niematerialnych i dokonuje odpisu aktualizującego. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz nakładów na wartości niematerialne, Bank przeprowadza corocznie test sprawdzający, czy nastąpiła ich utrata wartości, bez względu na to, czy istnieją przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości.

Koszty prac badawczych obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne/ umorzeniowe oraz z tytułu utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia/ koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne

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

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

a/ stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych:

Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego i spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	1,5 % - 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	2,5 % - 30,0%
Środki transportu	12,5% - 30,0%

b/ stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych:

Licencje na programy komputerowe, prawa autorskie	14,0% - 50,0%
Poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3%
Know-how i pozostałe wartości niematerialne	20,0%

c/ stawki amortyzacji dla nieruchomości inwestycyjnych:

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

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

Wartość amortyzacji obciąża ogólne koszty administracyjne, natomiast odpis z tytułu utraty wartości obciąża pozostałe koszty operacyjne Banku.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

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

Leasing operacyjny

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

Koszty rozliczane w czasie (aktywa)

Koszty rozliczane w czasie dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie prezentuje się w bilansie w pozycji „Inne aktywa”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Banku ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Ponadto, w pozycji tej ujmuje się rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarialną. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wysokość rezerwy utworzonej na odprawy emerytalne i rentowe ustalana jest na podstawie wyceny aktuarialnej dokonywanej przez niezależnego aktuarium raz na rok.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione zostaną ogólne kryteria ujmowania rezerw oraz szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37.

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

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

Przychody przyszłych okresów oraz koszty rozliczane w czasie (pasywa)

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

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

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

Kapitały własne Banku

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także zysk/strata z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Poniżej omówiono wybrane pozycje kapitału własnego:

a) kapitał zakładowy może być podwyższony przez emisję nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji dotychczasowych. Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Banku;

b) kapitał zapasowy tworzony jest z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez ten kapitał wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się pozostałe po pokryciu kosztów emisji nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Ponadto w kapitale zapasowym ujęto zmianę wartości udziałów mniejszości wynikającą ze zwiększenia udziału podmiotu dominującego w kapitale akcyjnym Banku. Przyjęta zasada jest zgodna z zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie UniCredit, dla transakcji rozpoznanych jako transakcje pod wspólną kontrolą.

- c) kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto;
- d) kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku. Ponadto kapitał rezerwowy pomniejszony jest o wartość rozpoznanego nabycia udziału mniejszości odniesionego na kapitał zapasowy,
- e) składnik kapitałowy – obligacje zamienne na akcje – obejmuje ujętą w kapitałach wartość godziwą instrumentów finansowych wyemitowanych w ramach transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2;
- f) fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997r. z zysku po opodatkowaniu;
- g) niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych;
- h) zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikający z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

Płatności oparte na akcjach własnych

W Banku realizowane są programy motywacyjne, w ramach których członkom kadry menedżerskiej kluczowej dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej Banku przyznawane są prawa pierwszeństwa do nabycia akcji Banku oraz akcji podmiotu dominującego Spółki UniCredit S.p.A. (zob. Nota 46).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Pekao S.A.

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę praw do akcji, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

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

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

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku UniCredit S.p.A.

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

W tym przypadku spółki Grupy otrzymały od spółki dominującej wartość godziwą przyznanych pracownikom Grupy Pekao S.A. praw ustaloną w oparciu o model wyceny opcji Hull and White". Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w kosztach wynagrodzeń.

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

6.8. Podatek dochodowy oraz inne podatki

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą tego samego podatnika.

Bieżący podatek dochodowy jest naliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu.

Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, podatku od czynności cywilno-prawnych i innych podatków od sprzedaży, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od sprzedaży zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od sprzedaży jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako element kosztów oraz,
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od sprzedaży.

Kwota netto podatku od sprzedaży możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

6.9. Pozostałe pozycje

Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Sprawozdawczość według segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupy prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym Banku ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka (przede wszystkim ryzyka stopy procentowej, ryzyka płynności, ryzyka walutowego), które Bank podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia oraz regularnie raportowane, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych polityki zarządzania ryzykami, wyznaczanych corocznie przez Radę Nadzorczą Banku. Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka kontroluje adekwatność kapitałową Banku, jak również poziom ponoszonego przez Bank ryzyka płynności i ryzyka rynkowego (stopy procentowej i kursu walutowego) w odniesieniu do zewnętrznych limitów nadzoru bankowego i wewnętrznych limitów Banku.

Zasady rachunkowości dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w Nocie 7.7.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy do podstawowych ryzyk związanych z działalnością Banku. Udział kredytów i pożyczek w bilansie Banku powoduje, że jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności Banku. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter scentralizowany i jest wykonywany przede wszystkim poprzez jednostki Pionu Zarządzania Ryzykami, umiejscowione w Centrali Banku oraz jego strukturach lokalnych. Integracja ryzyk w Pionie Zarządzania Ryzykami, w którym oprócz ryzyka kredytowego zostały przypisane także ryzyko rynkowe oraz operacyjne, umożliwia efektywne zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk o charakterze kredytowym. Proces obejmuje wszystkie funkcje kredytowe – analizę kredytową, kredytowanie, monitorowanie i administrowanie oraz restrukturyzację i windykację. Każda z nich jest realizowana zgodnie z obowiązującą w danym roku obrachunkowym polityką kredytową Banku i wytycznymi do niej, przyjętymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Efektywność i skuteczność funkcji kredytowych jest osiągana przy wykorzystaniu zróżnicowanych metod i metodologii kredytowych oraz zastosowaniu zaawansowanych narzędzi informatycznych, które zostały zintegrowane z głównym systemem informatycznym Banku. Procedury obowiązujące w Banku pozwalają na ograniczanie ryzyka kredytowego. W szczególności te dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności, zgodnie z przyjętym w Banku systemem segmentacji klientów Banku. Dla wzrostu bezpieczeństwa działalność kredytowa limitowana jest w oparciu o ograniczenia wynikające z przepisów Prawa bankowego oraz wewnętrzne normy ostrożnościowe. Dotyczą one w szczególności wskaźników koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnika udziału znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku oraz limitów zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe. Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają nie tylko kredyty, pożyczki i gwarancje, ale również transakcje pochodne i instrumenty dłużne.

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w Ustawie Prawo bankowe nie zostały przekroczone.

a) Według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2008	
Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Banku	Udział % w portfelu
Klient 1	1,4%
Klient 2	1,4%
Klient 3	1,4%
Klient 4	1,3%
Klient 5	0,9%
Klient 6	0,8%
Klient 7	0,8%
Klient 8	0,8%
Klient 9	0,7%
Klient 10	0,7%
Razem	10,2%

W powyższym zestawieniu 22% stanowi zaangażowanie kredytowe, którego ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych z dużymi klientami korporacyjnymi (78%). Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

b) Według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2008	
Zaangażowanie wobec 5 największych grup kapitałowych będących klientami Banku	Udział % w portfelu
Grupa 1	2,2%
Grupa 2	1,9%
Grupa 3	1,4%
Grupa 4	1,3%
Grupa 5	1,3%
Razem	8,1%

c) Według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Segment branżowy	31.12.2008	31.12.2007
Pośrednictwo finansowe	18,0%	21,9%
Budownictwo i obsługa nieruchomości	17,9%	14,9%
Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	12,9%	14,1%
Pozostała działalność produkcyjna oraz zagospodarowywanie odpadów	7,1%	6,5%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	6,5%	5,2%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	6,1%	7,4%
Produkcja metali i wyrobów z metali	4,5%	4,0%
Wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów; informatyka i nauka	4,5%	5,6%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	4,3%	4,5%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	4,2%	3,4%
Produkcja masy celulozowej, papieru, oraz wyrobów z papieru; działalność publikacyjna i poligraficzna	2,8%	2,1%
Produkcja wyrobów chemicznych	2,4%	2,0%
Pozostałe zaangażowanie	8,8%	8,4%
Razem	100,0%	100,0%

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje ekspozycje Banku na ryzyko kredytowe według okresów przeterminowania:

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości				
Przeterminowanie:				
- nieprzeterminowane	51 027	848	269 611	786 977
- do 1 miesiąca	-	-	19 073	52 743
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 165	-	2 943	49 726
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	34 826	-	314 642	175 091
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	873 473	967 559
- powyżej 5 lat	-	6 553	662 364	854 255
Razem brutto	96 018	7 401	2 142 106	2 886 351
Odpis:				
- nieprzeterminowane	- 46 023	-841	- 84 927	-312 453
- do 1 miesiąca	-	-	- 7 387	-21 653
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- 9 000	-	- 1 589	-44 888
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- 19 459	-	- 204 185	-149 024
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	- 779 396	-790 077
- powyżej 5 lat	-	-6 553	- 550 686	-731 260
Razem odpis	-74 482	-7 394	- 1 628 170	-2 049 355
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	21 536	7	513 936	836 996
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości				
- nieprzeterminowane	-	2 024	60 701	105 179
- do 1 miesiąca	-	-	13 812	27 519
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	9 800	19 598	27 681
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	383 967	234 817
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 955	-	841 570	999 066
- powyżej 5 lat	9 409	8 098	796 982	964 042
Razem brutto	19 364	19 922	2 116 630	2 358 304
Odpis				
- nieprzeterminowane	-	-	- 36 665	-61 812
- do 1 miesiąca	-	-	- 7 972	-15 066
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-9 800	- 11 151	-15 420
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	- 236 132	-151 557
- powyżej 1 roku do 5 lat	- 9 924	-	- 685 116	-861 923
- powyżej 5 lat	- 9 408	-7 716	- 734 849	-947 790
Razem odpis	- 19 332	-17 516	- 1 711 885	-2 053 568
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	32	2 406	404 745	304 736

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości				
- nie przeterminowane	10 200 943	17 553 037	72 663 798	61 844 901
- do 30 dni	-	-	1 637 043	1 043 221
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	242 554	168 845
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	71 376	113 249
Razem brutto	10 200 943	17 553 037	74 614 771	63 170 216
IBNR:	-			
- nie przeterminowane	- 8 869	-4 385	- 288 574	-278 245
- do 30 dni	-	-	- 65 442	-37 295
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	- 42 730	-18 600
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	- 31 560	-22 554
Razem IBNR	- 8 869	-4 385	- 428 306	-356 694
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	10 192 074	17 548 652	74 186 465	62 813 522
Razem należności	10 213 642	17 551 065	75 105 146	63 955 254

Zabezpieczenia

W Banku Pekao S.A. wypracowano ścisłą politykę zarządzania zabezpieczeniami, akceptowanymi przez Bank dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji w Banku. Ten element zarządzania ryzykiem jest postrzegany przez Bank jako szczególnej wagi, przede wszystkim ze względu na skuteczne przeprowadzenie procesu wdrożenia zasad Nowej Umowy Kapitałowej (NUK) w Banku.

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

Zabezpieczenia	Zasady szacowania wartości zabezpieczeń
Hipoteki: - komercyjne - mieszkalne	Wartość zabezpieczenia powinna zostać określona na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawcę. Dopuszczalne są inne, indywidualne udokumentowane źródła wyceny np. oferta kupna, wartość zależna od etapu procedury przetargowej, itp.

Zabezpieczenia	Zasady szacowania wartości zabezpieczeń
Zastaw rejestrowy / przewłaszczenie:	
- zapasy	Wartość określana na podstawie wiarygodnych źródeł takich jak kwota z umowy zastawu, wartość z aktualnego sprawozdania finansowego, wartość wpisana w polisę ubezpieczeniową, wartości kwotowanej na giełdzie, wartość wynikająca z zaawansowanego etapu windykacji poparta odpowiednimi dokumentami np. wyliczeniami komornika lub syndyka.
- maszyny i urządzenia	Wartość określana na podstawie wyceny rynkowej rzeczoznawcy lub wartość bieżąca określona na podstawie innych wiarygodnych źródeł jak aktualna oferta kupna, ewidencja środków trwałych dłużnika, udokumentowana kwota podana przez komornika lub syndyka, itp.
- samochody	Wartość jest określona na podstawie dostępnych tabel (np. firm ubezpieczeniowych) wartości samochodu w zależności od marki, wieku, ceny początkowej, ewentualnie innych wiarygodnych źródeł wyceny np. kwoty wpisanej w polisie ubezpieczeniowej.
- inne	Wartość jest ustalana indywidualnie w zależności od przedmiotu. Wycena powinna pochodzić z wiarygodnego źródła z uwzględnieniem powyższych wskazówek.
Papiery wartościowe i środki pieniężne	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej. Stopa odzysku powinna zostać oszacowana ostrożnie, aby uwzględnić dużą zmienność ceny niektórych papierów wartościowych.
Cesja wierzytelności	
- od kontrahenta mającego rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
- od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
Gwarancje/ poręczenia (w tym wekslowe) / przystąpienie do długu	
- od banków i Skarbu Państwa	Do wysokość kwoty gwarantowanej.
- od innych kontrahentów mających rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Do wysokość kwoty gwarantowanej.
- od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej.

Przytoczone powyżej zasady szacowania wartości zabezpieczeń są wykorzystywane w procesie aktualizacji wyceny aktywów kredytowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Plan awaryjny i analiza wrażliwości dla mieszkaniowych kredytów hipotecznych

Bank Pekao posiada udokumentowane zasady postępowania dla detalicznych ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie w przypadku wystąpienia istotnych, negatywnych zmian na rynku nieruchomości lub wystąpienia negatywnych zdarzeń makroekonomicznych. Stanowi to podstawę do podejmowania przez Bank niezwłocznych działań w przypadku wystąpienia takich zdarzeń na rynku nieruchomości w Polsce.

Maksymalna ekspozycja kredytowa

Maksymalna ekspozycja kredytowa Banku bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych czynników ograniczających ryzyko kredytowe:

	31.12.2008	31.12.2007
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 905 270	5 082 829
Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom	85 319 628	81 507 427
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 727 581	2 828 802
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (do obrotu)	4 489 752	1 917 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 713 069	3 777 679
Instrumenty zabezpieczające	157 899	40 672
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	15 242 759	17 715 886
Razem	122 555 958	112 871 255
Zobowiązania do udzielenia kredytu	29 709 839	32 534 925
Pozostałe zobowiązania warunkowe	7 039 208	6 261 878
Razem	36 749 047	38 796 803
Całkowita ekspozycja kredytowa	159 305 005	151 668 058

Ogólna charakterystyka wewnętrznych modeli ratingowych

Bank stosuje wewnętrzny model ratingowy dla dużych i średnich korporacji, oraz model przeznaczony do oceny małych i średnich przedsiębiorstw. Model ratingowy dla dużych i średnich korporacji składa się z części ilościowej (wykorzystującej informacje ze sprawozdania finansowego) oraz części jakościowej (informacje z otoczenia gospodarczego, informacje od menedżera klienta). Obie części są połączone modelem statystycznym. Model ratingowy szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego w przeciągu jednego roku. Model ratingowy dla małych i średnich przedsiębiorstw bazuje na tych samych założeniach co model dla dużych i średnich korporacji, a ponadto wykorzystuje dodatkowe informacje z wewnętrznych modeli behawioralnych. Model ratingowy dla małych i średnich przedsiębiorstw składa się z trzech oddzielnych modeli dla:

- małych i średnich przedsiębiorstw prowadzących pełną rachunkowość
- małych i średnich przedsiębiorstw prowadzących uproszczoną rachunkowość
- osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą

Ostateczny rating otrzymujemy po zastosowaniu szeregu zasad, sygnałów ostrzegawczych oraz klasyfikacji z wewnętrznych narzędzi monitorowania. Skala ratingowa dla obu modeli składa się z siedemnastu klas ratingowych. Jakość modelu jest monitorowana w sposób ciągły, a w razie potrzeby, model jest rekalibrowany. Weryfikacja skuteczności modeli jest przeprowadzana raz w roku. Model ratingowy klasyfikuje klientów bazując na ich wiarygodności kredytowej niezależnie

od natury transakcji. Dlatego ten model ratingowy można scharakteryzować jako jednowymiarowy i statyczny. W procesie zarządzania ryzykiem, Bank korzysta wyłącznie z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej opracowanych przez firmę Standard & Poor, co wynika z konsekwencji przyjęcia przez Bank zasad NUK. Mapowanie wewnętrznych ratingów na skalę Standard & Poor znajduje się w tabeli poniżej:

S & P Rating	PD Min	PD Max	PD Mid	PEKAO Min	PEKAO Max	PEKAO Rating
AAA	0,0001%	0,002%	0,001%	0,0001%	0,04%	Pk1
AA+	0,002%	0,006%	0,003%	0,0001%	0,04%	Pk1
AA	0,006%	0,013%	0,010%	0,0001%	0,04%	Pk1
AA-	0,013%	0,024%	0,018%	0,0001%	0,04%	Pk1
A+	0,024%	0,045%	0,033%	0,0001%	0,04%	Pk1
A	0,045%	0,076%	0,060%	0,04%	0,08%	Pk2
A-	0,076%	0,120%	0,095%	0,08%	0,12%	Pk3
BBB+	0,120%	0,190%	0,151%	0,12%	0,19%	Pk4
BBB	0,190%	0,308%	0,240%	0,19%	0,28%	Pk5+
BBB-	0,308%	0,507%	0,395%	0,28%	0,63%	Pk5/Pk5-
BB+	0,507%	0,834%	0,650%	0,63%	0,94%	Pk6+
BB	0,834%	1,383%	1,070%	0,94%	1,25%	Pk6
BB-	1,383%	2,311%	1,788%	1,25%	2,00%	Pk6-
B+	2,311%	3,861%	2,987%	2,00%	4,25%	Pk7+ /Pk7
B	3,861%	7,560%	4,990%	4,25%	7,50%	Pk7-/Pk8+
B-	7,560%	17,353%	11,454%	7,50%	11,50%	Pk8
CCC	17,353%	26,290%	26,290%	11,50%	20,00%	Pk8-
D	26,290%	100,000%	100,000%	20,00%	99,00%	Pk9

Ogólna charakterystyka procesu monitorowania

Kredyty dla dużych korporacji są monitorowane na bieżąco w jednostkach biznesowych oraz w wyznaczonych jednostkach zarządzania ryzykiem w Banku. W przypadku korporacji i średnich przedsiębiorstw proces monitorowania jest prowadzony przy zastosowaniu wewnętrznego narzędzia, które zostało zbudowane na bazie statystycznego modelu behawioralnego, uzupełnionego danymi jakościowymi ze źródeł wewnętrznych i zewnętrznych, przy współudziale jednostek biznesowych Banku. Bank wykorzystuje także narzędzia systemowe do bieżącego monitorowania kredytów detalicznych, oraz prowadzenia procesu miękkiej windykacji takich należności.

Ogólna charakterystyka modelu rezerw.

W Banku rezerwy tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Utrata wartości kredytów wyceniana jest metodą indywidualną oraz kolektywną. Bank tworzy rezerwy na straty poniesione, lecz niezareportowane w oparciu o statystyczny model oczekiwanej straty.

Portfel kredytowy bez utraty wartości

na dzień 31 grudnia 2008 roku

Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
- nieprzeterminowane		50 255 009		22 408 789	
- do 30 dni		475 491		1 161 552	
- powyżej 30 dni do 60 dni		105 290		137 264	
- powyżej 60 dni do 89 dni		12 703		58 673	
Razem brutto		50 848 493		23 766 278	
IBNR:		wskaźnik pokrycia		wskaźnik pokrycia	
- nie przeterminowane	-223 539	0,44	-65 035	0,29	
- do 30 dni	-9 421	1,98	-56 021	4,82	
- powyżej 30 dni do 60 dni	-11 457	10,88	-31 274	22,78	
- powyżej 60 dni do 89 dni	-4 793	37,73	-26 766	45,62	
Razem IBNR	-249 210	0,49	-179 096	0,75	
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
		50 599 283		23 587 182	

na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
- nieprzeterminowane		40 885 491		20 959 410	
- do 30 dni		168 777		874 444	
- powyżej 30 dni do 60 dni		47 420		121 425	
- powyżej 60 dni do 89 dni		65 986		47 263	
Razem brutto		41 167 674		22 002 542	
IBNR:		wskaźnik pokrycia		wskaźnik pokrycia	
- nie przeterminowane	-210 675	0,52	-67 570	0,32	
- do 30 dni	-5 390	3,19	-31 905	3,65	
- powyżej 30 dni do 60 dni	-3 089	6,51	-15 511	12,77	
- powyżej 60 dni do 89 dni	-5 412	8,20	-17 142	36,27	
Razem IBNR	-224 566	0,55	-132 128	0,60	
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
		40 943 108		21 870 414	

Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Bank jest narażony na ryzyko rynkowe, tj. ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko cen papierów wartościowych będących w posiadaniu Banku oraz inne typy ryzyka, których źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego jest Value At Risk (VaR). Wartość ta w normalnych warunkach rynkowych odzwierciedla poziom jednodniowej straty, który z prawdopodobieństwem 99% nie zostanie osiągnięty.

Model poddawany jest na bieżąco statycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych wyników. Analizy za rok 2007 jak również 2008 potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Kształtowanie się w latach 2008 i 2007 ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Banku w ujęciu miary Value At Risk przedstawia poniższa tabela.

w tys. PLN	31.12.2008	Wielkość minimalna	Wielkość średnia	Wielkość maksymalna
ryzyko walutowe	83	8	147	1 286
ryzyko stopy procentowej	8 649	2 070	5 154	14 473
Portfel handlowy	8 649	2 105	5 157	14 473

w tys. PLN	31.12.2007	Wielkość minimalna	Wielkość średnia	Wielkość maksymalna
ryzyko walutowe	20	5	153	1 916
ryzyko stopy procentowej	3 991	595	2 090	9 532
Portfel handlowy	3 992	726	2 109	9 532

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Bank jest obciążony ryzykiem stopy procentowej również w wyniku zawierania transakcji, których wartość godziwa ujmowana jest w bilansie Banku. Do tego typu transakcji należą transakcje instrumentami pochodnymi m.in. Forward Rate Agreement (FRA), swap na stopę procentową (IRS), opcje na stopy procentowe (Cap/Floor), swapy walutowe oraz forwardy walutowe.

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej, Bank kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Banku w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy symulacyjne i symulacje szokowe (stress testing). Według stanu na koniec grudnia 2008 roku wzrost stóp procentowych o 100 bp, przy założeniu pełnej elastyczności stóp administrowanych przez Bank w odniesieniu do zmiany stóp rynkowych, spowodowałby zmianę wyniku odsetkowego netto o 2,98% oraz zmianę wartości ekonomicznej kapitału Banku o 2,7% (wg stanu na 31 grudnia 2007 roku odpowiednio 2,39% i 6,25%).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Banku zaklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2008 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej:

	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		Aktywa/Pasywa nieoprocento- wane	Razem	
	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	Wartość księgowa	%
Aktywa:	63 493 331	6,62	23 209 997	6,61	12 518 708	6,27	9 725 165	7,05	4 366 630	5,00	14 664 626	127 978 457	5,8
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 911 014	4,73	1 688 709	5,91	-	0,00	-	0,00	-	0,00	3 305 547	9 905 270	3,4
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	125	5,25	715	5,25	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	840	5,25
Należności od banków	5 674 723	5,15	506 446	6,48	3 545 821	3,79	18 904	6,68	-	0,00	467 748	10 213 642	4,51
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	193 703	3,65	243 915	6,31	1 670 442	5,75	422 615	5,34	196 906	5,48	-	2 727 581	5,56
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	0,00	2 379 485	6,93	614 565	7,75	576 693	5,73	1 142 326	4,90	-	4 713 069	6,40
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 325 167	6,97	17 172 911	6,68	3 542 225	9,99	1 243 662	17,41	-	0,00	821 181	75 105 146	7,22
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	44 785	1,61	943 364	6,19	2 854 555	4,81	6 862 902	5,45	2 658 092	5,50	-	13 363 698	5,36
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	343 814	6,19	274 452	6,25	291 100	5,31	600 389	6,38	369 306	1,43	-	1 879 061	5,19
Pozostałe	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	10 070 150	10 070 150	
Zobowiązania:	76 954 411	3,22	15 170 368	6,07	10 753 010	5,35	2 165 232	2,59	443 467	5,06	22 491 969	127 978 457	3,17
Zobowiązania wobec banków	5 493 902	6,09	4 548 200	5,96	1 730 848	3,91	1 135 984	2,02	-	0,00	-	12 908 934	5,39
Zobowiązania wobec klientów	71 148 464	2,99	10 622 168	6,12	8 384 368	5,78	179 293	2,17	123 781	3,98	-	90 458 074	3,62
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	312 045	4,83	-	0,00	637 794	3,58	770 055	3,25	-	0,00	-	1 719 894	3,66
Pozostałe	-	0,00	-	0,00	-	0,00	79 900	5,28	319 686	5,48	22 491 969	22 891 555	0,09
Luka	-13 461 080		8 039 629		1 765 698		7 559 933		3 923 163		-7 827 343	0	
Pozycje pozabilansowe													
Aktywa	50 398 527	0,00	40 137 461	0,00	58 574 186	0,00	29 148 505	0,00	9 671 630	0,00	-	187 930 309	
Zobowiązania	54 048 365	0,00	36 822 576	0,00	59 695 334	0,00	27 638 211	0,00	10 353 052	0,00	-	188 557 538	
Luka	-3 649 838		3 314 885		-1 121 148		1 510 294		-681 422		0,00	-627 229	
Luka razem	-17 110 918		11 354 514		644 550		9 070 227		3 241 741		-7 827 343	-627 229	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Banku zaklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2007 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej:

	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		Aktywa/Pasywa nieoprocento- wane	Razem	
	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	%	Wartość księgowa	Wartość księgowa	%
Aktywa:	62 114 598	6,69	21 036 373	6,21	6 763 061	7,21	12 212 762	7,31	3 720 041	5,39	13 721 721	119 568 556	5,89
Kasa, należności od Banku Centralnego	771 602	4,73	1 688 709	4,28	-	-	-	-	-	-	2 622 518	5 082 829	2,14
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	5,25	761	5,25	-	-	-	-	-	-	-	1 108	5,25
Należności od banków	12 751 018	5,27	1 430 220	5,15	926 556	4,84	-	-	-	-	2 443 270	17 551 065	4,51
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	567 733	4,53	630 663	5,42	252 231	5,80	1 003 128	5,79	375 048	5,41	-	2 828 802	5,40
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	2 571 712	5,23	13 809	7,70	652 869	6,99	539 290	4,45	-	3 777 679	5,43
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	45 934 872	7,24	13 315 022	6,89	2 878 833	9,36	1 808 753	14,06	17 774	6,71	-	63 955 254	7,45
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 679 554	4,62	1 399 287	5,40	2 676 455	5,88	8 585 771	6,14	2 787 929	5,57	-	17 128 996	5,80
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	409 472	4,91	-	-	15 177	4,35	162 241	4,91	-	-	-	586 890	4,90
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 655 933	8 655 933	-
Zobowiązania:	82 847 847	2,19	7 226 600	4,09	6 117 523	3,56	1 858 389	10,85	255 485	5,64	21 262 712	119 568 556	2,13
Zobowiązania wobec banków	3 593 341	4,83	1 316 346	5,50	2 250 458	4,00	1 210 054	15,56	-	-	-	8 370 200	6,26
Zobowiązania wobec klientów	79 254 505	2,07	5 896 634	3,78	3 570 716	3,38	411 359	1,03	26 910	4,57	-	89 160 124	2,23
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	13 620	4,00	296 349	2,33	103 180	0,99	-	-	1 683 921	2 097 070	0,40
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	133 796	6,10	228 575	5,77	19 578 791	19 941 162	0,11
Luka	-20 733 249		13 809 773		645 538		10 354 373		3 464 555		-7 540 991	-	-
Pozycje pozabilansowe													
Aktywa	57 546 832		42 679 911		80 328 791		43 414 584		8 507 902		-	232 478 021	-
Zobowiązania	59 261 130		44 706 686		80 427 976		40 269 446		7 518 194		-	232 183 432	-
Luka	-1 714 297		-2 026 775		-99 184		3 145 138		989 708		-	294 589	-
Luka razem	-22 447 547		11 782 998		546 354		13 499 512		4 454 263		-7 540 991	294 589	-

Ryzyko walutowe

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

Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i pozabilansowych transakcji walutowych.

	Na dzień 31 grudnia 2008 roku					
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Aktywa						
Kasa, należności od Banku Centralnego	8 878 647	679 951	156 171	27 531	162 970	9 905 270
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	840	-	-	-	-	840
Należności od banków	4 659 926	2 981 656	2 179 383	322 511	70 166	10 213 642
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 477 880	193 605	55 782	-	314	2 727 581
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 877 930	256 499	341 346	7 341	6 636	4 489 752
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 353 845	432 625	1 926 599	-	-	4 713 069
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 854 050	10 883 878	1 771 914	6 418 634	176 670	75 105 146
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	11 533 970	268 937	1 175 319	-	385 472	13 363 698
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 675 212	182 597	21 252	-	-	1 879 061
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 563 287	-	-	-	-	1 563 287
Pozostałe	3 676 954	244 440	40 551	52 337	2 829	4 017 111
Suma aktywów	96 552 541	16 124 188	7 668 317	6 828 354	805 057	127 978 457
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Zobowiązania i kapitał własny						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4 817 499	-	-	-	-	4 817 499
Zobowiązania wobec banków	3 465 499	3 970 016	142 848	48 647	464 425	8 091 435
Zobowiązania wobec klientów	75 770 069	8 549 882	5 532 653	114 534	490 936	90 458 074
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 243 603	401 256	495 248	4 943	5 334	5 150 384
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 319 072	75 941	324 881	-	-	1 719 894
Rezerwy	268 860	22 015	6 971	227	104	298 177
Pozostałe	17 114 922	209 696	57 323	52 921	8 132	17 442 994
Suma zobowiązań i kapitału własnego	106 999 524	13 228 806	6 559 924	221 272	968 931	127 978 457
Zaangażowanie netto	-10 446 983	2 895 382	1 108 393	6 607 082	-163 874	-
Aktywa pozabilansowe	25 240 338	17 212 135	4 862 302	1 429 731	951 922	49 696 428
Pasywa pozabilansowe	15 400 592	20 063 118	6 055 028	8 069 521	783 623	50 371 882

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Na dzień 31 grudnia 2007 roku					
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Aktywa						
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 429 744	361 472	106 270	7 827	177 515	5 082 828
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	1 108	-	-	-	-	1 108
Należności od banków	11 234 337	3 715 334	2 372 191	185 802	43 401	17 551 065
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 680 492	41 639	106 671	-	-	2 828 802
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 721 867	80 506	108 410	550	6 627	1 917 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 517	392 457	990 705	-	-	3 777 679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 867 124	8 131 082	1 222 058	5 726 269	8 721	63 955 254
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 727 520	805 423	1 200 615	-	395 438	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	413 102	156 511	17 277	-	-	586 890
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 688 224	-	-	-	-	1 688 224
Pozostałe	3 652 527	407 101	550 898	106 411	332 812	5 049 749
Suma aktywów	91 810 562	14 091 525	6 675 095	6 026 859	964 515	119 568 556
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Zobowiązania i kapitał własny						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485 921	-	-	-	-	1 485 921
Zobowiązania wobec banków	3 988 310	2 015 506	777 175	237	103 051	6 884 279
Zobowiązania wobec klientów	72 368 053	9 847 914	6 069 508	143 514	731 135	89 160 124
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 465 067	87 430	124 326	396	6 087	1 683 306
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 666 000	98 508	332 562	-	-	2 097 070
Rezerwy	361 185	9 608	4 169	8	28	374 998
Pozostałe	17 206 373	347 960	236 934	20 748	70 843	17 882 858
Suma zobowiązań i kapitału własnego	98 540 909	12 406 926	7 544 674	164 903	911 144	119 568 556
Zaangażowanie netto	-6 730 347	1 684 599	- 869 579	5 861 956	53 371	-
Aktywa pozabilansowe	22 618 254	11 506 882	8 997 777	1 381 655	669 839	45 174 407
Pasywa pozabilansowe	15 870 967	12 827 294	7 952 637	7 285 465	646 314	44 582 677

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

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

Bank inwestuje głównie w papiery wartościowe rządu polskiego, papiery emitowane przez kraje i instytucje finansowe o najwyższych ratingach, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Dzięki możliwości szybkiej sprzedaży tych instrumentów, stanowią one również, regularnie monitorowany, zapas płynności Banku, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Zgodnie z rekomendacjami nadzoru bankowego, Bank wprowadził wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych wymagalnych pasywów ogółem.

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

Plan awaryjny odnoszący się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku uwzględnia cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od wielkości i czasu trwania wypływu środków pieniężnych z rachunków klienta niebankowego. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Banku. W planie tym określony został również zakres odpowiedzialności kierownictwa Banku za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Banku. Zarówno plan awaryjny jak i możliwości pozyskania środków pieniężnych z poszczególnych źródeł uwzględnionych w tym planie podlegają okresowej weryfikacji. Poniżej prezentowane urealnione luki płynności zawierają między innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności, co jest głównym elementem wyróżniającym lukę urealnioną od nieurealnionej.

Obie wersje luk uwzględniają przepływy gotówkowe związane z pozycjami pozabilansowymi, w tym liniami kredytowymi. Przepływy pozabilansowe odnoszą się do takich pozycji jak instrumenty pochodne, udzielone linie kredytowe, gwarancje, itp. Udzielone linie kredytowe zostały uwzględnione jako potencjalny wpływ środków. Nie są natomiast uwzględnione potencjalne wpływy gotówkowe z tytułu zapadających kredytów uruchomionych w ramach linii kredytowych, co implikuje ujemny charakter luki płynności i jest konserwatywnym podejściem w szacowaniu ryzyka płynności Banku.

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

Od stycznia 2008 roku zgodnie z Uchwałą KNB/9 z 13 marca 2007 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank codziennie szacuje nadzorcze miary płynności.

Wg stanu na 31 grudnia 2008 roku miary płynności kształtowały się na poziomie nieprzekraczającym zalecanych limitów, z wyjątkiem wskaźnika płynności dla bilansu walutowego ogółem w terminie do 1 miesiąca.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku według urealnionych terminów wymagalności:

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiące do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	27 085 422	9 925 554	25 970 631	33 493 136	31 503 714	127 978 457
Kasa, należności od Banku Centralnego	8 218 563	-	-	1 686 707		9 905 270
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	125	715	-		-	840
Należności od banków	3 883 373	451 402	3 041 904	2 795 238	41 725	10 213 642
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 727 581	-	-		-	2 727 581
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	625 494	2 979 243	1 108 332	4 713 069
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 449 269	7 958 577	14 744 276	16 496 665	24 456 359	75 105 146
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	42 225	-	1 689 738	8 943 338	2 688 397	13 363 698
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	141 263	268 812	262 005	591 945	615 036	1 879 061
Pozostałe	623 023	1 246 048	5 607 214		2 593 865	10 070 150
Pasywa:	17 520 692	8 228 144	16 208 740	16 778 176	69 242 705	127 978 457
Zobowiązania wobec banków	5 802 519	3 440 958	301 271	2 779 373	584 813	12 908 934
Zobowiązania wobec klientów	10 828 841	3 567 149	6 511 548	13 118 133	56 432 403	90 458 074
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	279 314	-	559 910	880 670	-	1 719 894
Pozostałe	610 018	1 220 037	8 836 011	-	12 225 489	22 891 555
Luka	9 564 730	1 697 410	9 761 891	16 714 960	-37 738 991	0
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 988 413	5 233 447	7 480 005	6 642 727	1 456 390	49 800 982
Zobowiązania	34 547 994	5 496 050	11 295 750	11 966 222	18 193 700	81 499 716
Luka	-5 559 581	-262 603	-3 815 745	-5 323 495	-16 737 310	-31 698 734
Luka razem	4 005 149	1 434 807	5 946 146	11 391 465	-54 476 301	-31 698 734

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku według urealnionych terminów wymagalności:

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	31 995 709	9 885 172	20 297 772	34 246 572	23 143 331	119 568 556
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 395 658	-	-	1 687 171	-	5 082 829
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	761	-	-	-	1 108
Należności od banków	14 480 567	1 757 852	1 007 565	263 757	41 324	17 551 065
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 828 802	-	-	-	-	2 828 802
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	12 526	3 272 742	492 411	3 777 679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 385 538	6 841 745	13 093 209	17 413 779	16 220 983	63 955 254
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 450	280 881	1 666 775	11 416 614	3 756 276	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	394 381	-	-	192 509	-	586 890
Pozostałe	501 966	1 003 933	4 517 697	-	2 632 337	8 655 933
Zobowiązania:	20 455 836	4 429 000	13 082 151	7 222 558	74 379 011	119 568 556
Zobowiązania wobec banków	5 518 933	660 234	1 881 245	109 991	199 797	8 370 200
Zobowiązania wobec klientów	14 454 972	2 799 929	4 385 737	5 712 056	61 807 430	89 160 124
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 367	41 707	636 485	1 400 511	-	2 097 070
Pozostałe	463 564	927 130	6 178 684	-	12 371 784	19 941 162
Luka	11 539 873	5 456 172	7 215 621	27 024 014	-51 235 680	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 127 011	10 334 124	7 430 534	825 551	389 389	47 106 609
Zobowiązania	26 271 701	9 689 661	9 273 201	8 396 159	18 859 440	72 490 162
Luka	1 855 310	644 463	-1 842 667	-7 570 608	-18 470 051	-25 383 553
Luka razem	13 395 183	6 100 635	5 372 954	19 453 406	-69 705 731	-25 383 553

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku według nie urealnionych terminów wymagalności :

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	31 284 368	7 281 292	22 773 544	34 434 549	32 204 704	127 978 457
Kasa, należności od Banku Centralnego	8 218 563	-	-	1 686 707	-	9 905 270
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	125	715	-	-	-	840
Należności od banków	3 883 373	451 402	3 041 904	2 795 238	41 725	10 213 642
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	183 533	109 916	1 653 256	568 730	212 146	2 727 581
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	625 494	2 979 243	1 108 332	4 713 069
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 192 263	5 204 399	9 893 933	16 869 348	24 945 203	75 105 146
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	42 225	-	1 689 738	8 943 338	2 688 397	13 363 698
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	141 263	268 812	262 005	591 945	615 036	1 879 061
Pozostałe	623 023	1 246 048	5 607 214	-	2 593 865	10 070 150
Pasywa:	73 051 843	15 674 967	16 035 788	6 494 533	16 721 326	127 978 457
Zobowiązania wobec banków	5 802 519	3 440 958	301 271	2 779 373	584 813	12 908 934
Zobowiązania wobec klientów	66 359 992	11 013 972	9 684 441	2 834 490	565 179	90 458 074
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	279 314	-	559 910	880 670	-	1 719 894
Pozostałe	610 018	1 220 037	5 490 166	-	15 571 334	22 891 555
Luka	-41 767 475	-8 393 675	6 737 756	27 940 016	15 483 378	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 988 413	5 233 447	7 480 005	6 642 727	1 456 390	49 800 982
Pasywa	30 267 113	5 226 071	18 054 701	21 757 545	8 264 043	83 569 473
Luka	-1 278 700	7 376	-10 574 696	-15 114 818	-6 807 653	-33 768 491
Luka razem	-43 046 175	-8 386 299	-3 836 940	12 825 198	8 675 725	-33 768 491

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku według nie urealnionych terminów wymagalności :

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	35 851 528	7 982 188	16 390 104	35 493 419	23 851 317	119 568 556
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 395 658	-	-	1 687 171	-	5 082 829
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	761	-	-	-	1 108
Należności od banków	14 480 567	1 757 852	1 240 605	30 717	41 324	17 551 065
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	580 018	382 856	254 675	1 162 015	449 238	2 828 802
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	12 526	3 272 742	492 411	3 777 679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16 490 141	4 555 905	8 697 826	17 731 651	16 479 731	63 955 254
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 450	280 881	1 666 775	11 416 614	3 756 276	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	394 381	-	-	192 509	-	586 890
Pozostałe	501 966	1 003 933	4 517 697	-	2 632 337	8 655 933
Pasywa:	81 480 384	8 234 739	11 181 722	3 680 419	14 991 292	119 568 556
Zobowiązania wobec banków	5 518 933	660 234	1 881 245	109 991	199 797	8 370 200
Zobowiązania wobec klientów	75 479 519	6 605 668	4 491 908	2 169 917	413 112	89 160 124
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 367	41 707	636 485	1 400 511	-	2 097 070
Pozostałe	463 565	927 130	4 172 084	-	14 378 383	19 941 162
Luka	-45 628 856	-252 551	5 208 382	31 813 000	8 860 025	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 028 351	9 533 723	6 036 942	809 727	389 389	44 798 132
Pasywa	26 753 317	10 031 488	12 019 131	15 580 786	7 515 784	71 900 505
Luka	1 275 034	-497 765	-5 982 189	-14 771 059	-7 126 395	-27 102 373
Luka razem	-44 353 822	-750 316	-773 807	17 041 941	1 733 630	-27 102 373

Ryzyko biznesowe

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

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

Ryzyko nieruchomości własnych

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

Ryzyko nieruchomości własnych jest liczone w horyzoncie rocznym przy zastosowaniu wartości zagrożonej (VaR) z użyciem metody wariancji-kowariancji, przy założonym poziomie ufności 99,97%.

Ryzyko inwestycji finansowych

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

Głównym czynnikiem ryzyka wpływającym na ryzyko inwestycji finansowych jest zmiana wartości posiadanych udziałów kapitałowych w spółkach zależnych, stowarzyszonych, mniejszościowych i pośrednio zależnych nie podlegających konsolidacji w ramach Grupy. Ryzyko inwestycji finansowych szacowane jest metodą opartą na metodzie wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97% i rocznym horyzoncie czasowym.

Zarządzanie kapitałem własnym

Wartość Banku zależy w dużej mierze od możliwości jego wzrostu, ten zaś jest determinowany funduszami własnymi. Stąd ogromną wagę przypisuje się w Banku polityce ich kształtowania.

W polityce utrzymania funduszy własnych na adekwatnym poziomie Bank kieruje się następującymi zasadami:

1. Bezpiecznego funkcjonowania – poprzez zachowanie równowagi pomiędzy zdolnością do podejmowania ryzyka /limitowaną posiadanymi funduszami własnymi/ oraz poziomem generowanego ryzyka. W tym celu Bank określa poziom kapitału niezbędnego do pokrycia każdego istotnego rodzaju ryzyka występującego w jego działalności. Jeśli kwota funduszy własnych niezbędna do pokrycia regulacyjnych wymogów kapitałowych lub kapitału wewnętrznego jest niewystarczająca, wówczas podejmowane są działania, których celem jest obniżenie poziomu ryzyka. W przypadku braku możliwości podjęcia takich działań zakłada się konieczność zwiększenia poziomu funduszy własnych.
2. Systematycznego i efektywnego wzrostu - przy ekspansji działalności związanej ze wzrostem ryzyka /wymogów kapitałowych/ Bank gromadzi adekwatną kwotę funduszy własnych oraz podejmuje działania zmierzające do wzmacniania kapitałowego poprzez optymalizowanie zarządzania kapitałem (w tym okrojenie oferty produktów bardziej kapitałochłonnych – na przykład nieudzielanie kredytów hipotecznych w walutach obcych; ograniczanie udziałów w spółkach zależnych).
3. Kreowania wartości dla akcjonariuszy poprzez optymalne wykorzystanie funduszy Banku – Bank rozpoczął proces alokacji kapitału, który powinien odzwierciedlać punkt widzenia akcjonariusza, inwestującego swój kapitał w bank, a więc zagwarantować mu bezpieczny i efektywny zwrot z zainwestowanego kapitału. Wymaga to z jednej strony alokowania kapitału w produkty/klientów/linie biznesowe, gwarantującego adekwatne do ryzyka dochody, a z drugiej strony uwzględniania w podejmowanych decyzjach biznesowych kosztu kapitału.

W celu realizacji powyższych zasad Bank wykorzystuje wyłącznie fundusze podstawowe, bez dodatkowego zasilania się funduszami uzupełniającymi /m.in pożyczką podporządkowaną/.

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

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

Proces zarządzania kapitałem ma za zadanie zrealizować m.in. następujące cele:

- Zapewnienie wystarczającego poziomu kapitału oraz innych zasobów na pokrycie podejmowanego ryzyka, aby zapewnić bezpieczeństwo powierzonych Bankowi depozytów.
- Utrzymywanie kapitału na pokrycie ryzyka powyżej poziomu określonego jako minimalny, aby umożliwić dalszy rozwój działalności, uwzględnienie ewentualnych przyszłych zmian w wymogach kapitałowych i zabezpieczenie interesów akcjonariuszy.
- Utrzymywanie preferowanej struktury kapitału w celu utrzymania pożądanej jakości kapitału na pokrycie ryzyka.
- Stosowanie miar kapitałochłonności na potrzeby analizy osiągniętych dochodów w stosunku do podejmowanego ryzyka, pomiaru wskaźników efektywności uwzględniających podejmowane ryzyko, optymalizacji wykorzystania kapitału na potrzeby różnych rodzajów działalności, a w konsekwencji kreowania wartości dla akcjonariuszy Banku.

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

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

Regulacyjne wymogi kapitałowe

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Minimalna wartość współczynnika wypłacalności wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, zarówno dla Banku, jak i dla Grupy Kapitałowej. Na koniec grudnia 2008 współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 11,62 %, a więc o 3,62 p.p. więcej od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo. Współczynnik wypłacalności Banku Pekao SA spełnia również zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego, która rekomendowała podjęcie zdecydowanych i efektywnych działań gwarantujących utrzymanie współczynnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie nie niższym niż 10%. Kalkulacji regulacyjnych wymogów kapitałowych na dzień 31.12.2007 oraz na dzień 31.12.2008 dokonano w oparciu o zapisy Uchwały Nr 1/2007 KNB z 13.03.2007. Obliczeń na koniec grudnia 2007 roku dokonano z

uwzględnieniem specyfiki podejścia przejściowego, z którego korzystał Bank Pekao S.A. Oznacza to, m. in. że kwota wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego nie była uwzględniona w całkowitym wymogu kapitałowym.

W kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Bank stosuje metodę standardową (zgodnie z załącznikiem nr 4 do Uchwały Nr 1/2007 KNB), a do ograniczania ryzyka kredytowego stosuje kompleksową metodę ujmowania zabezpieczeń finansowych (zgodnie z załącznikiem nr 17 do Uchwały Nr 1/2007 KNB).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego obliczany jest metodą standardową (zgodnie z zapisami załącznika nr 14 do Uchwały nr 1/2007).

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Fundusze własne	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał zakładowy	262 213	261 867
Kapitał zapasowy	9 295 139	9 252 555
Kapitały rezerwowe	1 390 997	865 890
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 237 850	1 237 850
Zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego podlegający weryfikacji biegłego rewidenta pomniejszony o przewidywane dywidendy (*)	1 766 481	521 716
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-93 129	-355 724
Korekta funduszy o wartości niematerialne i prawne	-721 888	-668 183
Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-1 464 558	-1 683 215
Fundusze własne	11 673 105	9 432 756
Współczynnik wypłacalności	11,62%	11,13%

(*) W tabeli zaprezentowano zysk netto za I półrocze 2008 roku oraz zysk netto za 2007 rok pomniejszony o przewidywane dywidendy.

Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

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

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

Na 31,12,2008 i 31,12,2007 Bank dokonał klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie wg ich metody wyceny:

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2008 roku				
	Metoda 1	Metoda 2	Metoda 3	Razem
Aktywa:	18 000 085	6 707 155	744 759	25 451 999
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 555 832	22 799	148 950	2 727 581
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 281 386	208 366	4 489 752
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 087 574	625 495	-	4 713 069
Instrumenty zabezpieczające	-	157 899	-	157 899
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	11 356 679	1 619 576	387 443	13 363 698
Zobowiązania:	405 979	5 059 821	90 936	5 556 736
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	405 979	-	-	405 979
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 059 448	90 936	5 150 384
Instrumenty zabezpieczające	-	373	-	373

Na dzień 31 grudnia 2007 roku				
	Metoda 1	Metoda 2	Metoda 3	Razem
Aktywa:	18 199 141	3 726 931	3 768 037	25 694 109
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 957 531	18 042	853 229	2 828 802
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	1 673 478	244 482	1 917 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 251 218	526 461	-	3 777 679
Instrumenty zabezpieczające	-	40 672	-	40 672
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 990 392	1 468 278	2 670 326	17 128 996
Zobowiązania:	491 382	1 467 317	245 072	2 203 771
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	491 382	-	-	491 382
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	1 438 234	245 072	1 683 306
Instrumenty zabezpieczające	-	29 083	-	29 083

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

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

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

Wartość godziwa kredytu na inwestycję centralną prezentowana jest netto wraz z wartością godziwą finansującego go kredytu refinansowego z NBP. W wartościach brutto korekta do wartości godziwej wynosi 310 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 292 mln zł dla kredytu refinansowego, (na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość godziwa wynosi 385 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 365 mln zł dla kredytu refinansowego).

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

31.12..2008	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 905 270	9 905 270	-
Należności od banków	10 213 642	10 325 656	112 014
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 727 581	2 727 581	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 489 752	4 489 752	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 713 069	4 713 069	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	75 105 986	75 231 473	125 487
Instrumenty zabezpieczające	157 899	157 899	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 363 698	13 363 698	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 879 061	1 861 731	-17 330
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 506 442	1 506 442	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56 845	56 845	-
Suma aktywów	124 119 245	124 339 416	220 171
(*) w tym weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym,			
31,12,2007	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 082 829	5 082 829	-
Należności od banków	17 551 065	17 553 935	2 870
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 828 802	2 828 802	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 917 960	1 917 960	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 679	3 777 679	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	63 956 362	63 972 648	16 286
Instrumenty zabezpieczające	40 672	40 672	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 128 996	17 128 996	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	586 890	592 117	5 227
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 631 694	1 631 694	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56 530	56 530	-
Suma aktywów	114 559 479	114 583 862	24 383

* w tym weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym,

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

W wartości przyjętych przez Bank depozytów korekta do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi minus 33 939 tys, zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku plus 66 397 tys, zł) dla depozytów przyjętych od klientów oraz minus 22 833 tys, zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku minus 2 496 tys, zł) dla depozytów przyjętych od banków,

Dla zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych korekta do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi minus 37 719 tys, zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku minus 91 762 tys, zł),

W wartości godziwej depozytów nie został uwzględniony osad depozytów,

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

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

8. Działalność powiernicza

Działalność powiernicza prowadzona jest na podstawie zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe, Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, wycenie aktywów, obsłudze płatności dywidend i odsetek.

W 2008 roku kontynuowano obsługę krajowych i zagranicznych instytucji finansowych w zakresie świadczenia przez Bank usług powierniczych na terenie Polski, pożyczania papierów wartościowych w celu zapewnienia płynności rozliczeń oraz rozliczania transakcji na rynku praw pochodnych, W tym okresie Bank pozyskał nowych klientów z segmentu zagranicznych banków powierniczych oraz firm brokerskich, będących zdalnymi członkami GPW, dla których pełni funkcję uczestnika rozliczającego, Bank utrzymał pozycję lidera w zakresie obsługi programów kwitów depozytowych obsługując ponad 50% programów.

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2008	2007
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	577 753	482 049
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	123 433	61 652
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	5 558 760	2 918 311
Przychody z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	1 001 334	780 584
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	166 861	59 063
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	244 769	102 897
Razem	7 672 910	4 404 556

Koszty z tytułu odsetek

	2008	2007
Koszty z tytułu depozytów innych banków	-262 969	-121 350
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-374 353	-152 521
Koszty z tytułu depozytów klientów	-2 614 633	-1 310 908
Koszty z tytułu zaciągniętych kredytów	-206 067	-264 660
Koszty z tytułu rozliczenia premii od papierów wartościowych	-44 798	-58 618
Koszty z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-52 957	-5 188
Razem	-3 555 777	-1 913 245

Całkowita kwota przychodów odsetkowych za 2008 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 4 712 115 tys. zł (w 2007 roku 3 124 246 tys. zł), Kwota kosztów odsetkowych za 2008 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 3 026 909 tys. zł (w 2007 roku 1 666 204 tys. zł),

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2008	2007
Z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz zleceń płatniczych	973 934	662 436
Z tytułu kart płatniczych	784 038	487 237
Z tytułu usług akwizycyjnych	303 484	633 385
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	270 849	197 063
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	37 978	23 817
Z działalności powierniczej	58 671	33 304
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	33 556	9 202
Pozostałe	98 529	31 398
Razem	2 561 039	2 077 842

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2008	2007
Z tytułu kart płatniczych	-389 924	-231 783
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-9 911	-5 409
Z działalności powierniczej	-4 840	-4 887
Z tytułu usług akwizycyjnych	-31 644	-15 831
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-2 318	-2 369
Z tytułu przelewów i przekazów	-24 507	-7 196
Pozostałe	-24 501	-13 750
Razem	-487 645	-281 225

11. Przychody z tytułu dywidend

	2008	2007
Przychody z tytułu dywidend od:		
Jednostek zależnych	400 519	164 347
Jednostek stowarzyszonych	119 964	78 601
Jednostki pozostałe	5 054	236
Razem	525 537	243 184

12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

a/ Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

	2008	2007
Instrumenty pochodne	120 289	9 515
Instrumenty dłużne	27 033	31 784
Razem	147 322	41 299

b/ Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2008	2007
Instrumenty dłużne	-93 626	-13 568
Razem	-93 626	-13 568
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej (a+b)	53 696	27 731

Całkowita kwota zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2008 roku wyniosła 119 593 tys. zł (odpowiednio w 2007 roku: 12 843 tys. zł),

13. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2008	2007
<u>Zrealizowane zyski</u>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	97 667	40 146
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	2 706	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 267	80
Razem	101 640	40 226

Zrealizowane straty

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-16 783	-2 696
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-1 556	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-5 831	-199
Razem	-24 170	-2 895
Zrealizowany zysk netto	77 470	37 331

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2008 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 296 580 tys, zł (zwyżka), w 2007 roku 225 329 tys, zł (zniżka).

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych przeniesiona w 2008 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy 2008 roku wyniosła 80 884 tys, zł (zysk), w 2007 roku 37 450 tys, zł (zysk)).

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2008	2007
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży należności od klientów, nieruchomości i pozostałych aktywów	132 154	29 373
Czynsze i inne przychody uboczne	55 991	25 057
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	33 245	15 245
Rozwiązania rezerw na zobowiązania	54 036	8 032
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	19 676	-
Refundacja kosztów administracyjnych	19 695	5 121
Opłaty związane z ubezpieczeniem kredytów	20 143	17 002
Odzyskane koszty windykacji	11 158	5 766
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	9 865	19 441
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 788	74
Pozostałe przychody	35 025	22 940
Razem	392 776	148 051
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty windykacji	-19 560	-13 777
Strata ze sprzedaży należności od klientów, nieruchomości i pozostałych aktywów	-17 663	-3 441
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-15 421	-14 544
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-4 305	-2 646
Koszty rezerw na zobowiązania	-3 845	-15 797
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego i pozostałych aktywów	-3 195	-2 929
Przekazane darowizny	-3 512	-2 801
Z tytułu odpisanych należności	-3	-10
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-247	-258
Pozostałe koszty	-35 345	-18 441
Razem	-103 096	-74 644

15. Ogólne koszty administracyjne

	2008	2007
Świadczenia pracownicze	-1 652 231	-1 246 643
Z tego:		
Wynagrodzenia	-1 404 636	-1 046 267
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-244 205	-196 025
Koszty płatności w formie akcji własnych	-3 390	-4 351
Koszty rzeczowe	-1 328 586	-874 624
Amortyzacja	-371 295	-316 695

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Podatki i opłaty	-35 997	-22 659
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-15 813	-8 389
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-26 212	-
Razem	-3 430 134	-2 469 010

16. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

	2008	2007
Odpisy:		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	-1 211 818	-1 711 563
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-1	-12 079
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-37	-28
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-913
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-71 831	-
Zobowiązania pozabilansowe	-106 089	-240 058
Razem	-1 389 776	-1 964 641

	2008	2007
Rozwiązania:		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	1 017 488	1 614 964
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 350	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	37	118
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	1 672	-
Zobowiązania pozabilansowe	154 983	220 791
Razem	1 177 530	1 835 873
Odpisy netto	-212 246	-128 768

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

17. Utrata wartości

Rok 2008	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne (*)	Spisanie aktywów z bilansu	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne(*)		
Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy										
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	71 831 (**)	-	-	-	-	-	-	71 831	71 831
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15 168	1	138	5 013	-	-3 350	-	-4 779	12 191	-3 349
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 488 912	1 211 818	221 249	1 189	-48 853	-1 025 121	-75 891	-910 005	3 863 298	186 697
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	104	37	17	-	-	-37	-	-	121	-
Utrata wartości:										
Rzeczowych aktywów trwałych	15 392	26	361	309	-	-	-	-3 302	12 786	26
Nieruchomości inwestycyjnych	8 773	550	546	110	-	-	-	-	9 979	550
Wartości niematerialnych	11 080	-	-	-	-	-	-	-119	10 961	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	11 080	-	-	-	-	-	-	-119	10 961	-
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	44 728	-	-	-	-	-1 672	-	-	43 056	-1 672
Pozostałe	100 916	2 619	-	929 307	-1 776	-2 232	-428	-920 541	107 865	387
Razem	4 685 073	1 286 882	222 311	935 928	-50 629	-1 032 412	-76 319	-1 838 746	4 132 088	254 470

(*) Wartość 910 005 tys. zł dotyczy odpisów aktualizujących grupę wierzytelności zakwalifikowanych do pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

(**)w tym 26,2 milionów zł odpisów odnoszących się ściśle do opcyjnych transakcji walutowych oraz 45,3 milionów zł na podmioty mające problemy strukturalne związane z ich działalnością gospodarczą i posiadające aktywne transakcje pochodne w ramach ich zaangażowania w Banku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Rok 2007	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Zwiększenia				Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Wpływ na rachunek zysków i strat
		Połączenie z „Pekao 285”	Utworzenie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne	Spisanie aktywów z bilansu	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy											
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	400	2 788	12 079	-	-	-	-	-99		15 168	12 079
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 615 774	1 050 961	1 711 563	32 317	-	-216 307	-1 614 964	-90 196	-236	4 488 912	96 599
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	202	-	28	-	-	-	-118	-8	-	104	-90
Utrata wartości:										-	-
Rzeczowych aktywów trwałych	3 202	12 884	83	-	56	-	-	-153	-680	15 392	83
Nieruchomości inwestycyjnych	8 654	-	-	-	350	-	-	-231	-	8 773	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	143	-	-	-	-	-	-24	11 080	143
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	10 961	-	143	-	-	-	-	-	-24	11 080	143
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	45 646	3 066	913	-	-	-	-	-	- 4 897	44 728	913
Pozostałe	101 174	16 755	2 703	490	734	-1 111	-19 441	-	-388	100 916	-16 738
Razem	3 786 013	1 086 454	1 727 512	32 807	1 140	-217 418	-1 634 523	-90 687	-6 225	4 685 073	92 989

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz innych aktywów finansowych i odwrócenie odpisów aktualizujących z tego tytułu włączone są do pozycji rachunku zysków i strat „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości innych aktywów prezentowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

18. Działalność zaniechana

W roku 2008 roku oraz w 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zaniechaniem działalności przez Bank.

19. Podatek dochodowy

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

	2008	2007
Wynik finansowy brutto	4 029 637	2 397 547
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	765 631	455 534
Różnice trwałe:	-81 839	-64 587
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-99 500	-68 585
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 294	6 865
Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z jurysdykcją innych państw	2 902	3 720
Wpływ rozliczonych strat podatkowych	-	-
Ulgi podatkowe nieuwjęte w rachunku zysków i strat	340	-4 282
Pozostałe	-2 875	-2 305
Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym	683 792	390 947

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

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

	2008	2007
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-692 654	-390 563
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-670 880	-402 342
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-11 248	14 579
Pozostałe podatki (np, podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-10 526	-2 800
Odroczony podatek dochodowy	8 862	-384
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	8 862	-384
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-683 792	-390 947
Kapitały Własne		
Odroczony podatek dochodowy	-71 576	55 392
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-71 576	55 392
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	-71 576	55 392
Razem	-755 368	-335 555

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31 grudnia 2007			Zmiany odnoszone na		Stan na 31 grudnia 2008		
	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach	w rachunku zysków i strat	kapitały	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach
Rezerwa na podatek odroczony								
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	91 706	91 706	-	-859	-	90 847	90 847	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	234 918	234 918	-	19 384	-	254 302	254 302	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	396 863	396 863	-	66 488	7 029	470 379	463 350	7 029
Amortyzacja przyśpieszona	118 174	118 174	-	-5 685	-	112 489	112 489	-
Ulga inwestycyjna	23 508	23 508	-	-589	-	22 919	22 919	-
Inne	9 947	9 947	-	6 284	-	16 231	16 231	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	875 116	875 116	-	85 023	7 029	967 167	960 138	7 029
Aktywo z tytułu podatku odroczonego								
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	188 771	188 771	-	41 105	-	229 876	229 876	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	497 875	433 328	64 547	63 791	-64 547	497 119	497 119	-
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	94 427	94 427	-	9 135	-	103 562	103 562	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	335 656	335 656	-	-4 770	-	330 886	330 886	-
Rezerwy na koszty osobowe	77 495	77 495	-	-16 101	-	61 394	61 394	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	19 554	19 554	-	-2 134	-	17 420	17 420	-
Strata z lat ubiegłych	7 092	7 092	-	-7 092	-	-	-	-
Inne	3 658	3 658	-	9 951	-	13 609	13 609	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 224 528	1 159 981	64 547	93 885	-64 547	1 253 866	1 253 866	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	8 862	-71 576	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	349 412	284 865	64 547	X	X	286 699	293 728	-7 029
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	X	X	-	-	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Stan na 31 grudnia 2006			Zmiany odnoszone na		Zwiększenie z tytułu połączenia z Bankiem BPH S.A, odnoszone na		Stan na 31 grudnia 2007		
	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach	rachunek zysków i strat	kapitały	rachunek zysków i strat	kapitały	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach
Rezerwa na podatek odroczony										
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	-	-	-	40 582	-3 720	51 124	3 720	91 706	91 706	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	240 734	240 734	-	-51 990	-	46 174	-	234 918	234 918	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	116 988	116 988	-	91 536	-4 264	188 339	4 264	396 863	396 863	-
Amortyzacja przyspieszona	117 638	117 638	-	-26 169	-	26 705	-	118 174	118 174	-
Ulga inwestycyjna	6 539	6 539	-	16 969	-	-	-	23 508	23 508	-
Inne	8 081	8 081	-	-32 057	-	33 923	-	9 947	9 947	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	489 980	489 980	-	38 871	-7 984	346 265	7 984	875 116	875 116	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego										
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	24 619	24 619	-	-26 632	-1 829	2 013	1 829	-	-	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	207 687	207 687	-	-48 771	-	29 855	-	188 771	188 771	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	120 411	117 501	2 910	137 002	49 237	178 825	12 400	497 875	433 328	64 547
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	60 928	60 928	-	-3 721	-	37 220	-	94 427	94 427	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	271 380	271 380	-	-11 586	-	75 862	-	335 656	335 656	-
Rezerwy na koszty osobowe	54 521	54 521	-	21 792	-	1 182	-	77 495	77 495	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	9 488	9 488	-	-16 021	-	26 087	-	19 554	19 554	-
Strata z lat ubiegłych	15 770	15 770	-	-8 678	-	-	-	7 092	7 092	-
Inne	-	-	-	-4 898	-	8 556	-	3 658	3 658	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	764 804	761 894	2 910	38 487	47 408	359 600	14 229	1 224 528	1 159 981	64 547
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	-384	55 392	13 335	6 245	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	274 824	271 914	2 910	X	X	X	X	349 412	284 865	64 547
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	X	X	X	X	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze spełnieniem warunków kontrolowania terminów odwracania się różnic przejściowych i występowaniem prawdopodobieństwa, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku nie występowały ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk przypadający na jedną akcję

	2008	2007
Zysk netto	3 345 845	2 006 600
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 180 259	175 645 529
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	12,76	11,42

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

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

	2008	2007
Zysk netto	3 345 845	2 006 600
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 180 259	175 645 529
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	103 533	194 360
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 283 792	175 839 889
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	12,76	11,41

21. Rekomendacja w sprawie braku wypłaty dywidendy

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A., po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję przeznaczenia całego zysku netto za 2008 rok na zwiększenie funduszy podstawowych Banku.

Rekomendacja niniejsza pozwoli na osiągnięcie szczególnie wysokiego poziomu współczynnika wypłacalności, co jest nader istotne w sytuacji zmiennego otoczenia makroekonomicznego, jak również ulokuje Bank na uprzywilejowanej pozycji w obliczu nowych możliwości biznesowych.

Ostateczna decyzja w sprawie podziału zysku netto Banku za 2008 rok należy do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

22. Kasa, należności od Banku Centralnego

	31.12.2008	31.12.2007
Gotówka	3 129 445	2 532 540
Rachunek bieżący w Narodowym Banku Polskim	5 006 653	802 444
Obligacje NBP *	1 686 707	1 687 171
Odsetki	81 058	59 105
Inne środki	1 407	1 569
Razem	9 905 270	5 082 829

(*) obligacja NBP jest niekwotowanym papierem dłużnym wyemitowanym w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej o terminie wykupu w dniu 1 marca 2012 roku, Obligacja nie jest uwzględniona w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „środki pieniężne”.

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

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli wynoszącej na dzień 31 grudnia 2008 roku 5,25%. Na dzień 31 grudnia 2008 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 4,73%.

23. Należności od banków

	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	2 003 700	4 251 495
Lokaty w innych bankach (*)	3 378 971	7 753 893
Udzielone kredyty i pożyczki (*)	2 371 439	1 566 368
Niekwotowane papiery wartościowe	1 546 454	13 684
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	649 600	2 564 669
Środki pieniężne w drodze	309 378	1 345 259
Odsetki	56 783	84 992
Razem	10 316 325	17 580 360
Odpis aktualizujący wartość należności	- 102 683	-29 295
Razem netto	10 213 642	17 551 065

Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi 309 653 tys. zł (31,12,2007: 2 474 054 tys. zł), zaś stałą 9 640 511 tys. zł (31,12,2007: 12 509 880 tys. zł),

(*) Pozycje obejmują lokaty w Unicredit Bank Ltd, w kwocie 2 606 453 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku: 622 354 tys. zł) i pożyczkę udzieloną Unicredit Bank Ltd, w kwocie 15 401 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku: 257 308 tys. zł). Patrz Nota 32.

	Wartość brutto należności bez utraty wartości	Wartość brutto należności z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie	Razem wartość netto
31.12.2008				(*)	
Rachunki bieżące	2 003 700	-	-	-	2 003 700
Lokaty w innych bankach	3 318 971	60 000	-54 000	-	3 324 971
Udzielone kredyty i pożyczki	2 317 245	54 194	- 19 459	-28 201	2 323 779
Niekwotowane papiery wartościowe	1 545 431	1 023	-1 023	-	1 545 431
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	649 600	-	-	-	649 600
Środki pieniężne w drodze	309 378	-	-	-	309 378
Odsetki	56 618	165	-	-	56 783
Razem	10 200 943	115 382	-74 482	- 28 201	10 213 642

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Wartość brutto należności bez utruty wartości	Wartość brutto należności z utrąą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto
31.12.2007					
Rachunki bieżące	4 251 495	-	-	-	4 251 495
Lokaty w innych bankach	7 753 893	-	-	-	7 753 893
Udzielone kredyty i pożyczki	1 482 217	84 144	-	-28 447	1 537 914
Niekwotowane papiery wartościowe	12 843	841	-841	-	12 843
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 564 669	-	-	-	2 564 669
Środki pieniężne w drodze	1 345 259	-	-	-	1 345 259
Odsetki	84 992	7	-7	-	84 992
Razem	17 495 368	84 992	-848	-28 447	17 551 065

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

24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2008	31.12.2007
Dłużne papiery wartościowe		
- emitowane przez Skarb Państwa	2 578 631	1 975 575
- emitowane przez inne podmioty finansowe	38 117	260 794
- emitowane przez podmioty niefinansowe	55 550	491 057
- emitowane przez pozostałe banki	55 283	101 376
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 727 581	2 828 802

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu według rodzaju

	31.12.2008	31.12.2007
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	3 853	4 459
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	2 551 979	1 953 073
- nie kwotowane	171 749	871 270
2, Akcje		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	2 727 581	2 828 802

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów wymagalności na dzień:

31 grudnia 2008	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez Skarb Państwa	79 670	8,79	64 829	5,48	1 653 256	5,84	568 730	5,53	212 146	5,47	-	2 578 631	5,82
- emitowane przez inne podmioty finansowe	38 117	5,63	-		-		-		-		-	38 117	5,63
- emitowane przez podmioty niefinansowe	30 298	6,08	25 252	6,12	-		-		-		-	55 550	6,10
- emitowane przez pozostałe banki	35 448	5,37	19 835	5,54	-		-		-		-	55 283	5,43
Razem	183 533	7,03	109 916	5,64	1 653 256	5,84	568 730	5,53	212 146	5,47	-	2 727 581	5,82
w tym odsetki	1 425	-	-	-	25 115	-	20 291	-	7 456	-	-	54 287	
31 grudnia 2007	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez Skarb Państwa	12 390	5,45	114 875	5,54	237 057	5,86	1 162 015	5,82	449 238	5,24	-	1 975 575	5,67
- emitowane przez inne podmioty finansowe	196 441	5,31	64 353	5,55	-		-		-		-	260 794	5,37
- emitowane przez podmioty niefinansowe	286 393	5,26	187 046	5,69	17 618	6,28	-		-		-	491 057	5,46
- emitowane przez pozostałe banki	84 794	5,11	16 582	5,35	-		-		-		-	101 376	5,15
Razem	580 018	5,26	382 856	5,61	254 675	5,89	1 162 015	5,82	449 238	5,24	-	2 828 802	5,59
w tym odsetki	-	-	-	-	128	-	15 428	-	7 199	-	-	22 755	

25. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne dotyczące stóp procentowych, pozwalają Bankowi i jego klientom przenosić, modyfikować lub ograniczać ryzyko stóp procentowych.

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

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

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

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

Wszystkie wydzielone opcje są na bieżąco domykane na rynku międzybankowym.

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

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

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

Bank przeanalizował portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdził, że nie wymagają one wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

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

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

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

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

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

Na skutek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego z tytułu walutowych instrumentów pochodnych zawartych z klientami niebankowymi, jaki miał miejsce w 4 kwartale 2008 roku Bank dokonał przeglądu portfela tychże instrumentów na dzień 31,12,2008 roku. W wyniku przeglądu Bank dokonał odpisów z tytułu ryzyka kredytowego (patrz Nota 17).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow, 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
Swapy walutowe	46 311 220	7 293 483	2 492 348	157 055	-	56 254 106	-1 638 588	385 287
Zakup walut	22 589 983	3 646 761	1 189 353	74 671	-	27 500 768		
Sprzedaż walut	23 721 237	3 646 722	1 302 995	82 384	-	28 753 338		
Forwardy walutowe	7 904 797	3 792 019	7 928 550	1 272 566	-	20 897 932	-299 638	896 263
Zakup walut	3 990 849	1 952 147	4 124 628	667 692	-	10 735 316		
Sprzedaż walut	3 913 948	1 839 872	3 803 922	604 874	-	10 162 616		
Opcje walutowe	2 228 156	3 571 912	9 089 761	1 771 849	-	16 661 678	-391 714	473 485
Zakup	1 119 615	1 788 992	4 534 516	886 669	-	8 329 792		
Sprzedaż	1 108 541	1 782 920	4 555 245	885 180	-	8 331 886		
Cross Currency IRS	-	-	384 351	11 552 236	1 515 227	13 451 814	-204 319	369 806
Zakup	-	-	206 500	5 752 364	795 227	6 754 091		
Sprzedaż	-	-	177 851	5 799 872	720 000	6 697 723		
Transakcje stopy procentowej								
Swapy na stopę procentową (IRS)	5 396 664	5 002 349	29 019 065	51 798 103	17 758 402	108 974 583	-2 471 719	2 227 547
Zakup	3 116 436	2 224 597	15 496 862	25 622 934	9 373 788	55 834 617		
Sprzedaż	2 280 228	2 777 752	13 522 203	26 175 169	8 384 614	53 139 966		
Forward Rate Agreement (FRA)	-	-	24 944 480	-	-	24 944 480	-54 996	36 977
Zakup	-	-	14 594 480	-	-	14 594 480		
Sprzedaż	-	-	10 350 000	-	-	10 350 000		

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow, 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Cap/Floor	-	-	-	1 428 050	227 286	1 655 336	-5 907	5 907
Zakup	-	-	-	714 025	113 643	827 668		
Sprzedaż	-	-	-	714 025	113 643	827 668		
Pozostałe transakcje						-		
Futures na dłużne papiery wartościowe	-	270 736	208 620	-	-	479 356	-	-
Zakup	-	-	208 620	-	-	208 620		
Sprzedaż	-	270 736	-	-	-	270 736		
Forward na papiery wartościowe	564 882	-	-	-	-	564 882	-2 688	3 146
Zakup	257 472	-	-	-	-	257 472		
Sprzedaż	307 410	-	-	-	-	307 410		
Opcje wbudowane w depozyty i strukturyzowane certyfikaty depozytowe	508 262	10 254	1 254 148	2 875 060	-	4 647 724	-80 815	91 334
Zakup	254 306	5 127	626 952	1 444 844	-	2 331 229		
Sprzedaż	253 956	5 127	627 196	1 430 216	-	2 316 495		
Razem instrumenty pochodne	62 913 981	19 940 753	75 321 323	70 854 919	19 500 915	248 531 891	-5 150 384	4 489 752

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow, 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
Swapy walutowe	21 862 477	11 786 400	3 160 392	55 998	-	36 865 267	-144 198	239 281
Zakup walut	10 973 954	5 874 718	1 607 451	27 999	-	18 484 122		
Sprzedaż walut	10 888 523	5 911 682	1 552 941	27 999	-	18 381 145		
Forwardy walutowe	6 857 757	24 580 603	7 542 742	868 846	-	39 849 948	-273 690	365 126
Zakup walut	3 444 370	12 349 668	3 757 401	426 126	-	19 977 565		
Sprzedaż walut	3 413 387	12 230 935	3 785 341	442 720	-	19 872 383		
Opcje walutowe	379 067	7 051 703	12 872 460	2 640 048	-	22 943 278	-120 492	116 990
Zakup	189 544	3 519 186	6 439 298	1 318 350	-	11 466 378		
Sprzedaż	189 523	3 532 517	6 433 162	1 321 698	-	11 476 900		
Cross Currency IRS	-	135 151	2 310 954	5 441 312	1 757 627	9 645 044	-113 670	210 514
Zakup	-	67 544	1 236 418	2 701 301	861 022	4 866 285		
Sprzedaż	-	67 607	1 074 536	2 740 011	896 605	4 778 759		
Transakcje stopy procentowej								
Swapy na stopę procentową (IRS)	4 478 666	14 682 340	33 615 566	55 625 333	14 971 615	123 373 520	-724 642	676 039
Zakup	2 240 203	8 916 709	15 558 950	26 359 521	7 388 194	60 463 577		
Sprzedaż	2 238 463	5 765 631	18 056 616	29 265 812	7 583 421	62 909 943		
Forward Rate Agreement (FRA)	-	4 500 000	40 571 680	17 702 500	-	62 774 180	-52 657	61 368
Zakup	-	2 500 000	22 867 620	9 740 000	-	35 107 620		
Sprzedaż	-	2 000 000	17 704 060	7 962 500	-	27 666 560		

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow, 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Cap/Floor	4 000	36 742	63 775	785 237	223 286	1 113 040	-7 133	4 057
Zakup	-	3 582	-	402 841	111 643	518 066		
Sprzedaż	4 000	33 160	63 775	382 396	111 643	594 974		
Pozostałe transakcje								
Futures na dłużne papiery wartościowe	-	650 772	-	-	-	650 772	-	-
Zakup	-	401 184	-	-	-	401 184		
Sprzedaż	-	249 588	-	-	-	249 588		
Forward na papiery wartościowe	487 092	-	-	-	-	487 092	-1 752	103
Zakup	292 876	-	-	-	-	292 876		
Sprzedaż	194 216	-	-	-	-	194 216		
Opcje wbudowane w depozyty i strukturyzowane certyfikaty depozytowe	-	280 674	755 539	3 028 983	-	4 065 196	-245 072	244 482
Zakup	-	120 337	378 918	1 519 783	-	2 019 038		
Sprzedaż	-	160 337	376 621	1 509 200	-	2 046 158		
Razem instrumenty pochodne	34 069 059	63 704 385	100 893 108	86 148 257	16 952 528	301 767 337	-1 683 306	1 917 960

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

	31.12.2008	31.12.2007
Dłużne papiery wartościowe		
- emitowane przez inne podmioty finansowe	625 494	538 986
- emitowane przez Skarb Państwa	4 087 575	3 238 693
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 713 069	3 777 679

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według rodzaju

	31.12.2008	31.12.2007
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	4 087 575	3 238 693
- nie kwotowane	625 494	538 986
2, Akcje		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	4 713 069	3 777 679

Powyżej zaprezentowane dłużne papiery wartościowe zostały wyznaczone przez Bank do portfela instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat m.in, w celu eliminacji bądź znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny i ujmowania pomiędzy dłużnymi papierami wartościowymi a instrumentami pochodnymi ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej tych papierów.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg. terminów wymagalności:

31 grudnia 2008	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-		-		625 494	3,29	-		-		-	625 494	3,29
- emitowane przez Skarb Państwa	-		-		-		2 979 243	6,24	1 108 332	5,44	-	4 087 575	6,02
Razem	-		-		625 494	3,29	2 979 243	6,24	1 108 332	5,44	-	4 713 069	5,66
w tym odsetki	-		-		7 346		62 097		23 706			93 149	-
31 grudnia 2007	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	12 526	4,75	526 460	4,28	-	-	-	538 986	4,29
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-		2 746 282	5,12	492 411	4,83	-	3 238 693	5,07
Razem	-		-		12 526	4,75	3 272 742	4,98	492 411	4,83	-	3 777 679	4,96
w tym odsetki	-		-		22		49 218		14 459			63 699	

27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty i pożyczki	75 675 460	66 417 115
Należności z tytułu kart płatniczych	638 231	510 444
Skupione wierzytelności	740 662	393 896
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	83 132	40 366
Niekwotowane papiery wartościowe	1 382 977	60 993
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	59 860	732 997
Należności w drodze	16 152	62 097
Odsetki	277 033	196 963
Razem	78 873 507	68 414 871
Odpisy aktualizujące wartość należności	-3 768 361	-4 459 617
Razem netto	75 105 146	63 955 254

Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku	Wartość brutto kredytów i pożyczek bez utraty wartości	Wartość brutto kredytów i pożyczek z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone:						
jednostkom budżetowym	2 107 686	2	-	-8 281	2 099 407	2 099 272
podmiotom finansowym innym niż banki	3 380 786	54 996	-8 543	-26 389	3 400 850	3 395 917
podmiotom niefinansowym	45 185 204	2 693 395	-1 510 573	-921 916	45 446 110	45 499 212
ludności	23 664 060	1 510 345	-109 052	-1 183 607	23 881 746	23 959 199
Odsetki	277 033	-	-	-	277 033	277 033
Razem	74 614 769	4 258 738	-1 628 168	-2 140 193	75 105 146	75 230 633

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

Kredyty i pożyczki o stałej stopie oprocentowania udzielone klientom na dzień 31 grudnia 2008 roku stanowiły 6,78 % całego portfela kredytów i pożyczek, co stanowi wartość 5 323 871 tys. zł.

Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku	Wartość brutto kredytów i pożyczek bez utraty wartości	Wartość brutto kredytów i pożyczek z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone:						
jednostkom budżetowym	1 769 979	1 801	-	-6 834	1 764 946	1 764 527
podmiotom finansowym innym niż banki	5 018 792	56 313	-42 016	-29 819	5 003 270	5 003 306
podmiotom niefinansowym	34 281 387	3 936 220	-1 919 903	-1 320 285	34 977 419	35 013 696
Ludności	21 903 095	1 250 321	-87 436	-1 053 324	22 012 656	21 993 048
Odsetki	196 963	-	-	-	196 963	196 963
Razem	63 170 216	5 244 655	-2 049 355	-2 410 262	63 955 254	63 971 540

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

Kredyty i pożyczki o stałej stopie oprocentowania udzielone klientom na dzień 31 grudnia 2007 roku stanowiły 10,32 % całego portfela kredytów i pożyczek, co stanowi wartość 7 034 399 tys. zł.

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących za rok 2008 i 2007 rok zeprezentowane są w Nocie 17.

28. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (macro zabezpieczenie)

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu aktywów w PLN o zmiennej stopie procentowej (z wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności) poprzez transakcje pochodne IRS.

Pozycje zabezpieczane

Przepływy pieniężne z tytułu aktywów o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Portfel transakcji IRS (krótka pozycja - Bank otrzymuje stałe przepływy i płaci zmienne).

Na 31 grudnia 2008 roku, instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu aktywów zmiennej stopie procentowej posiadały wartość godziwą netto 157 526 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku +11 589 tys. zł).

Prezentacja księgowa

Efektywna część wyceny transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny.

Odsetki od instrumentów zabezpieczających i zabezpieczanych są księgowane w wyniku odsetkowym.

Lp,	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skutecznie zabezpieczenie - brutto)	108 283	-61 776
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych których wartość jest zabezpieczana	01,01,2009 - 20,11,2017	01,01,2008 - 20,11,2017

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w ciągu 2008 roku:

Stan na początek okresu:	- 61 776
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	169 785
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	274
Stan na koniec okresu	108 283

29. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 375 889	17 144 164
Dłużne papiery wartościowe	13 358 510	17 131 729
- emitowane przez banki centralne	556 445	554 092
- emitowane przez pozostałe banki	210 030	1 483 933
- emitowane przez inne podmioty finansowe	76 803	230 452
- emitowane przez podmioty niefinansowe	7 932	619 783
- emitowane przez Skarb Państwa	12 339 701	13 834 692
- emitowane przez budżety terenowe	167 599	408 777
Udziały i akcje w innych jednostkach	17 379	12 435
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 879 182	586 994
- emitowane przez banki centralne	79 978	394 381
- emitowane przez inne podmioty finansowe	21 252	17 277
- emitowane przez Skarb Państwa	1 777 952	175 336
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe brutto	15 255 071	17 731 158
Utrata wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-12 191	-15 168
Utrata wartości papierów wartościowych utrzymywane do terminu wymagalności	-121	-104
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	15 242 759	17 715 886
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według rodzaju		
	31.12.2008	31.12.2007
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	201 501	175 706
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	11 361 902	13 020 379
- nie kwotowane	1 790 602	3 931 003
2, Akcje		
- kwotowane	3 305	383
- nie kwotowane	6 388	1 525
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 363 698	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności według rodzaju		
	31.12.2008	31.12.2007
a) z instrumentem wbudowanym		
- wartość księgowa	-	-
- wartość godziwa	-	-
b) pozostałe		
- wartość księgowa	1 879 061	586 890
- wartość godziwa	1 861 731	592 117
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 879 061	586 890

Zmiany stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych

	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	17 128 996	12 574 059
Połączenie z „Pekao 285”	-	863 736
Zwiększenia (zakup)	10 011 151	32 077 537
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-11 456 190	-28 577 262
Aktywa finansowe przeniesione do portfela CRD	-2 865 657	-
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	3 349	-12 079
Zmiany wartości godziwej	201 286	-261 361
Różnice kursowe	289 708	-346 654
Inne zmiany	51 055	811 020
Stan na koniec okresu	13 363 698	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	586 890	425 410
Zwiększenia (zakup)	13 699 639	12 426 059
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-13 070 306	-12 273 171
Aktywa finansowe przeniesione z portfela TRD	602 507	-
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	28
Różnice kursowe	29 793	-13 673
Inne zmiany	30 538	22 237
Stan na koniec okresu	1 879 061	586 890
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	15 242 759	17 715 886

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności na dzień:

31 grudnia 2008 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	-		-		-		556 445	5,73	-		-	556 445	5,73
- emitowane przez pozostałe banki	-		-		-		210 030	6,75	-		-	210 030	6,75
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-		-		-		76 803	3,98	-		-	76 803	3,98
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-		-		-		3 427	6,51	-		-	3 427	6,51
- emitowane przez Skarb Państwa	42 225	3,57	-		1 637 858	6,23	7 980 914	5,11	2 678 704	5,61	-	12 339 701	5,36
- emitowane przez budżety terenowe	-		-		51 880	6,80	115 719	6,61	-		-	167 599	6,67
Udziały i akcje w innych jednostkach													
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 305	3 305	
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 388	6 388	
Razem	42 225	3,57	-		1 689 738	6,24	8 943 338	5,20	2 678 704	5,61	9 693	13 363 698	5,41
W tym odsetki	523		-		19 848		197 938		41 640			259 949	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności na dzień:

31 grudnia 2007 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	5 397	5,61	-	-	-	-	548 695	4,19	-	-	-	554 092	4,20
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	80 109	5,56	1 403 824	5,62	-	-	-	1 483 933	5,61
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	85 651	5,60	144 801	5,24	-	-	-	230 452	5,37
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	6 631	5,73	427 485	5,45	181 026	5,50	-	615 142	5,46
- emitowane przez Skarb Państwa	3 053	4,31	280 881	4,94	1 345 773	5,75	8 632 174	5,97	3 572 811	5,72	-	13 834 692	5,86
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	148 611	4,92	259 635	5,32	531	4,82	-	408 777	5,17
Udziały i akcje w innych jednostkach													
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383	383	-
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 525	1 525	-
Razem	8 450	5,14	280 881	4,94	1 666 775	5,66	11 416 614	5,80	3 754 368	5,71	1 908	17 128 996	5,75
W tym odsetki	147	-	11 151	-	22 237	-	249 397	-	73 641	-	-	356 573	-

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności wg terminów wymagalności na dzień:

31 grudnia 2008 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności		Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe														
- emitowane przez banki centralne	79 978	6,31	-		-		-		-		-		79 978	6,31
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-		-		21 252	3,29	-		-		-		21 252	3,29
- emitowane przez Skarb Państwa	61 285	5,20	268 812	5,37	240 753	5,40	591 945	5,15	615 036	4,78	-		1 777 831	5,09
Razem	141 263	5,83	268 812	5,37	262 005	5,23	591 945	5,15	615 036	4,78	-		1 879 061	5,12
w tym odsetki	243		80		894		17 166		13 159				31 542	
31 grudnia 2007 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności		Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe														
- emitowane przez banki centralne	394 381	5,61	-		-		-		-		-		394 381	5,61
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-		-		-		17 277	4,28	-		-		17 277	4,28
- emitowane przez Skarb Państwa	-		-		-		175 232	4,58	-		-		175 232	4,58
Razem	394 381	5,61	-		-		192 509	4,55	-		-		586 890	5,26
w tym odsetki	-		-		-		7 438		-				7 438	

30. Reklasyfikacja papierów wartościowych

Bank skorzystał ze zmiany wprowadzonej do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwiającej pod pewnymi warunkami na przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

W oparciu o przeprowadzoną analizę podjęto decyzje o przeniesieniu części papierów dłużnych z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności oraz z kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Przekwalifikowanie zostało dokonane z uwagi na obecny kryzys finansowy, który został uznany za sytuację wyjątkową oraz zmianę intencji Banku.

Reklasyfikacja papierów nastąpiła pod datą 1 października 2008 roku według ich wartości godziwej ustalonej na ten dzień.

Tabele poniżej przedstawiają informacje dotyczące przekwalifikowanych aktywów finansowych.

	Wartość na 01.10.2008			Wartość na 31.12.2008		
	Nominalna	Bilansowa	Godziwa	Nominalna	Bilansowa	Godziwa
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 302 577	1 331 580	1 331 580	1 297 877	1 329 760	1 328 936
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Należności od banków	1 529 000	1 534 077	1 534 077	1 529 000	1 534 650	1 535 070
Aktywa finansowe przeniesione z portfela TRD do HTM	563 669	602 507	602 507	563 669	615 036	581 149
Suma	3 395 246	3 468 164	3 468 164	3 390 546	3 479 446	3 445 155

	01.10.2008 Średnia rent, (%)	Za okres 01.01-30.09.2008		Za okres 01.10-31.12.2008	
		Wynik z tytułu odsetek	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	Wynik z tytułu impairmentu	Wynik z tytułu odsetek
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	6,53	43 136	-	1 800	30 974
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Należności od banków	6,16	55 281	-	-	25 456
Aktywa finansowe przeniesione z portfela TRD do HTM	4,78	17 611	-12 091	-	8 703
Suma		116 028	-12 091	1 800	65 133

W przypadku gdyby Bank nie dokonał reklasyfikacji wynik oraz kapitał z aktualizacji wyceny zmieniłyby się następująco:

31 grudnia 2008 roku	Wynik na instrumentach finansowych	Kapitał z aktualizacji wyceny
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-	-824
Aktywa finansowe przeniesione z portfela AFS do Należności od banków	-	419
Aktywa finansowe przeniesione z portfela TRD do HTM	-33 886	-
Suma	-33 886	-405

31. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, Bank dokonał wyodrębnienia w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” aktywa trwałe spełniające odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nieruchomości oraz pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Banku.

W grupie nieruchomości istotną pozycję stanowi nieruchomość Banku położona przy ul. Towarowej w Warszawie oraz ul. Marynarskiej w Warszawie wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów.

Sprzedaż nieruchomości położonej przy ul. Towarowej nastąpiła w styczniu 2009 roku po wypełnieniu wszystkich niezbędnych warunków związanych z umową zawartą z Bankiem BPH S.A.

W ciągu roku 2008 do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano portfel wierzytelności Banku Pekao S.A. do którego zaliczono wyłącznie ekspozycje wobec przedsiębiorstw oraz małych i średnich firm.

Transakcja sprzedaży wierzytelności została przeprowadzona w formie „Sprzedaży właściwej” do funduszu sekurytyzacyjnego. Zamknięcie tej transakcji nastąpiło we wrześniu 2008 roku.

Na dzień 31 grudnia 2007 do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano nieruchomości będące własnością Banku. Ponadto w ciągu roku 2007 w pozycji tej prezentowane były również udziały w spółce Pekao Access Sp. z o.o.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży:

	31.12.2008	31.12.2007
Nieruchomości	128 734	514
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	128 734	514

Zmiany w ciągu roku 2008

	Nieruchomości	Należności od klientów
Stan na początek okresu	514	-
Zwiększenia:	129 687	41 869
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	1 135	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	105 090	-
Przeniesienie z należności od klientów	-	41 869
Inne zmiany	23 462	-
Zmniejszenia:	-1 467	-41 869
Zbycie aktywów	-1 135	-41 869
Przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-332	-
Stan na koniec okresu	128 734	-

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2008 przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Należności od klientów	Razem
Przychody ze sprzedaży	543	104 549	105 092
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto	1 135	41 869	43 004
Zysk/strata na sprzedaży	-592	62 680	62 088

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Zmiany w ciągu roku 2007

	Nieruchomości	Udziały
Stan na początek okresu	8 784	-
Zwiększenia:	4 134	820
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	2 639	-
Przeniesienie z inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	820
Różnice kursowe	11	-
Inne zmiany	1 484	-
Zmniejszenia:	-12 404	-820
Zbycie aktywów	-12 194	-820
Inne zmiany	-210	-
Stan na koniec okresu	514	-

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2007 przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Udziały	Razem
Przychody ze sprzedaży	39 453	820	40 273
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	12 195	820	13 015
Zysk/strata na sprzedaży	<u>27 258</u>	<u>-</u>	<u>27 258</u>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

32. Inwestycje w jednostki zależne

Skrócone informacje o jednostkach zależnych

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	na dzień 31 grudnia 2008 roku	
							Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
UniCredit Bank Ltd. (*)	Łuck, Ukraina	Bankowa	3 963 035	3 652 802	368 614	35 169	100,00	657 349
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	1 260 667	908 008	213 838	418 888	100,00	56 332
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Finansowa	591 248	530 568	50 317	9 331	100,00	50 268
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa	73 864	142	3 947	3 738	100,00	51 380
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Finansowa	58 388	3 623	40 286	16 541	65,00	88 126
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi finansowe	35 383	3 246	44 079	15 180	100,00	4 500
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Leasingowa	1 552 423	1 428 170	133 064	24 802	100,00	84 658
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa, pomocnicza	43 776	7 621	1 452	7 020	100,00	17 592
Pekao Telecentrum Sp. Z o.o. (d, Drukbank Sp. z o.o.)	Warszawa	Nie prowadzi działalności	8 737	9	518	267	100,00	8 193
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (d, BPH Bank Hipoteczny S.A.)	Warszawa	Bankowa	1 916 791	1 659 800	139 855	18 887	100,00	233 688
Pekao Leasing Holding S.A. (d, BPH PBK Leasing S.A.) (*)	Warszawa	Leasingowa	2 061 481	1 709 936	170 381	36 092	80,10	166 345
Finanse plc	Londyn, W, Brytania	Pośrednictwo finansowe	2 045	318	-	-51	100,00	65
Final Holding Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie holdingiem	68 329	1 048	128	15 765	100,00	55 900
Pekao Property S.A. (d, BPH Real Estate S.A.)	Warszawa	Działalność deweloperska	30 827	666	3 685	1 724	100,00	24 376
Property Sp. z o.o. /w likwidacji/ (d, PBK Property Sp. z o.o. /w likwidacji/)	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	13 939	185	-	39	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call-center	10 481	3 384	29 310	621	100,00	672
Razem								1 506 442

(*) dane skonsolidowane obejmujące dane finansowe spółek zależnych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	na dzień 31 grudnia 2007 roku	
							Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
UniCredit Bank Ltd. (dane wstępne)(*)	Luck, Ukraina	Bankowa	2 918 186	2 553 133	222 062	-3 875	100,00	657 349
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	1 298 443	884 095	382 310	181 959	100,00	181 716
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Finansowa	596 192	536 797	37 742	8 046	100,00	50 268
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa	70 117	133	2 110	19 305	100,00	51 380
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Finansowa	84 967	34 276	31 903	13 552	65,00	88 126
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi finansowe	29 479	2 519	41 721	15 316	100,00	4 500
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Leasingowa	1 287 524	1 188 151	97 200	17 101	100,00	84 658
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa, pomocnicza	38 835	5 950	41 469	4 338	100,00	17 592
Drukbank Sp. z o.o.	Warszawa	Nie prowadzi działalności	8 463	1	286	-5 040	100,00	8 193
BPH Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	1 711 588	1 457 346	119 553	590	100,00	233 688
BPH PBK Leasing S.A. (*)	Warszawa	Leasingowa	1 901 944	1 586 542	134 210	41 759	80,10	166 345
Finanse plc	Londyn, W, Brytania	Pośrednictwo finansowe	1 721	335	-	-	100,00	65
Final Holding Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie holdingiem	55 553	16	3	200	100,00	55 900
BPH Real Estate S.A.	Warszawa	Działalność deweloperska	28 906	469	3 845	2 530	100,00	24 376
Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	Kraków	Usługi księgowe	190	70	488	16	100,00	50
PBK Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	13 859	144	-	488	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call-center	9 375	2 899	29 066	147	98,00	490
Razem								1 631 694

(*)dane skonsolidowane obejmujące dane finansowe spółek zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 631 694
a) zwiększenia (z tytułu)	182
- zakup lub podwyższenie kapitału	182
b) zmniejszenia (z tytułu)	-125 434
- sprzedaż i obniżenie kapitału	-125 434
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 506 442

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2006 roku	671 100
a) zwiększenia (z tytułu)	962 640
- zakup lub podwyższenie kapitału	474 729
- przejęcie spółek z BPH S.A.	487 911
b) zmniejszenia (z tytułu)	-2 046
- sprzedaż i obniżenie kapitału	-820
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-908
- różnice kursowe	-269
- inne zmiany	-49
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 631 694

Inwestycje w jednostkach zależnych	31.12.2008	31.12.2007
- w bankach	891 037	891 037
- w innych podmiotach sektora finansowego	519 266	700 550
- w podmiotach sektora niefinansowego	96 139	40 107
Razem	1 506 442	1 631 694

Wartość bilansowa udziałów UniCredit Bank Ltd. („UCB”) w Banku według kosztu historycznego, wynosi 657 349 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 roku. Ponadto na dzień 31 grudnia 2008 roku, wartość bilansowa należności z tytułu finansowania udzielonego UniCredit Bank Ltd. wynosi 2 621 854 tys. zł i 1 177 485 tys. zł z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych oraz udzielonych akredytyw.

Pod koniec 2008 roku w wyniku nagłego spadku popytu krajowego i zagranicznego spowodowanego cenami towarów, ostrym spowolnieniem gospodarczym u największych partnerów handlowych, ograniczonym dostępem do kredytu i deprecjacją hrywny, nastąpiło znaczące spowolnienie gospodarki ukraińskiej. Nastąpił spadek tempa wzrostu PKB, zmalała produkcja przemysłowa, a kurs wymiany hrywny znacząco obniżył się w stosunku do dolara amerykańskiego.

Międzynarodowy Fundusz Walutowy i Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju wsparły Ukrainę, dotkniętą globalnym kryzysem finansowym, w odbudowie finansowej i makroekonomicznej stabilności.

Zważywszy na klimat niepewności związany z rynkiem ukraińskim Bank dokonał szacunku wartości odzyskiwalnej inwestycji Banku na Ukrainie bazując na wycenie inwestycji kapitałowej i portfela kredytowego wykonanej w trakcie przygotowywania sprawozdań finansowych. W opinii Banku szacunek potwierdza odzyskiwalność tych inwestycji.

W procesie przeprowadzenia powyższego szacunku na dzień 31 grudnia 2008 roku, przyjęte założenia dotyczące realizacji przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniały wydarzenia 4 kwartału 2008 roku na Ukrainie, jednakże założono również, że powyższe nadzwyczajne wydarzenia nie będą się powtarzać w przyszłości.

Szacunek opisany powyżej jest szczególnie złożony w świetle bieżących warunków rynkowych i wynikających z nich trudności przy prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych w długim

okresie. Dodatkowo, parametry i informacje wykorzystane do oceny wartości bilansowej inwestycji Banku na Ukrainie w dużym stopniu zależą od otoczenia makroekonomicznego i rynkowego, które może ulec szybkim nieprzewidywalnym zmianom, tak jak to miało miejsce w ostatnich kilku miesiącach.

Począwszy od pierwszych oznak pogorszenia sytuacji na Ukrainie, nastąpiło wzmocnienie kontroli wewnętrznej celem zapewnienia efektywnego nadzoru nad działalnością kredytową i operacyjną UCB, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem.

Pomimo, opisanego powyżej pogorszenia sytuacji na Ukrainie w grudniu 2008 roku, portfel kredytowy UCB nie wykazywał oznak pogorszenia, a zysk netto za rok 2008 wynosił 35,2 milionów zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

33. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych:

na dzień 31 grudnia 2008 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,	Warszawa	Izba rozliczeniowa	131 616	28 313	118 096	36 837	34,44	1 875
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	501 890	41 393	608 007	194 719	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo finansowe i ubezpieczeniowe	5 365	4 197	20 237	-15 211	50,00	30 057
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	82 015	24 014	28 326	16 081	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC	Wilmington, Delaware, USA	Pośrednictwo finansowe	714	-	-	-485	53,19	1 060
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b,d	b,d	b,d	b,d	48,90	-
PPP Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b,d	b,d	b,d	b,d	36,20	-
Razem								56 845

na dzień 31 grudnia 2007 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	106 021	17 842	92 026	23 619	34,44	1 875
Pioneer Pekao Investment Management S.A.,	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	269 585	22 688	138 252	207 315	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo finansowe i ubezpieczeniowe	10 945	4 565	36 258	-13 140	50,00	25 057
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.,	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	133 776	44 451	92 135	52 672	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC	Wilmington, Delaware, USA	Pośrednictwo finansowe	1 746	-	-	-25	53,19	933
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Usługi dot. informacji kredytowej	90 781	46 133	69 398	17 339	30,70	4 775
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Kraków	Doradztwo podatkowe	632	197	910	162	74,00 / 48,68	37
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b,d	b,d	b,d	b,d	48,90	-
PPP Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b,d	b,d	b,d	b,d	36,20	-
Razem								56 530

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych,		
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2007 roku		56 530
a) zwiększenia (z tytułu)		6 672
- zakup lub podwyższenie kapitału		5 000
- inne		1 672
b) zmniejszenia (z tytułu)		-6 357
- sprzedaż		-37
- przeniesienie z pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-4 775
- inne		-1 545
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2008 roku		56 845
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2006 roku		
		51 092
a) zwiększenia (z tytułu)		5 438
- przejęcie spółek z BPH S.A.		3 112
- przeniesienie z pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		2 325
- różnice kursowe		1
b) zmniejszenia (z tytułu)		-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2007 roku		56 530
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
	31.12.2008	31.12.2007
- w bankach	-	-
- w innych podmiotach sektora finansowego	47 987	42 860
- w podmiotach sektora niefinansowego	8 858	13 670
Razem	56 845	56 530

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 r, Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach współkontrolowanych,

34. Wartości niematerialne

	31.12.2008	31.12.2007
a) wartości niematerialne, w tym:	670 213	616 508
- koszty prac rozwojowych	2 996	14 428
- patenty i licencje	442 778	419 509
- nakłady na wartości niematerialne oraz zaliczki na nakłady na wartości niematerialne	218 413	177 819
- inne	6 026	4 752
b) wartość firmy	51 675	51 675
Wartości niematerialne, razem	721 888	668 183

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
31.12.2008				
Wartość brutto				
Na początek okresu	73 230	1 093 799	212 679	1 379 708
Zwiększenia, z tego:	-	182 112	58 601	240 713
Zakupy	-	25	225 706	225 731
Inne zwiększenia	-	508	14 474	14 982
Transfery z nakładów na wartości niematerialne	-	181 579	-181 579	-
Zmniejszenia, z tego:	-4 791	-4 667	-16 240	-25 698
Likwidacja	-4 791	-3 053	-2 138	-9 982
Inne zmniejszenia	-	-1 614	-14 102	-15 716
Na koniec okresu	68 439	1 271 244	255 040	1 594 723
Umorzenie				
Na początek okresu	58 802	674 171	19 147	752 120
Amortyzacja	11 341	156 876	2 617	170 834
Likwidacja	-4 700	-3 054	-2 124	-9 878
Pozostałe	-	473	-	473
Na koniec okresu	65 443	828 466	19 640	913 549
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	119	10 961	11 080
Zmiany wartości	-	-119	-	-119
Na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
Wartość netto				
Na początek okresu	14 428	419 509	182 571	616 508
Na koniec okresu	2 996	442 778	224 439	670 213

*Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne,

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
31.12.2007				
Wartość brutto				
Na początek okresu	82 578	994 820	142 257	1 219 655
Zwiększenia, z tego:	985	123 807	86 038	210 830
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 644	2 319	15 963
Zakupy	-	3	178 905	178 908
Inne zwiększenia	-	-	15 959	15 959
Transfery z nakładów na wartości niematerialne	985	110 160	-111 145	-
Zmniejszenia, z tego:	-10 333	-24 828	-15 616	-50 777
Likwidacja	-10 333	-24 649	-624	-35 606
Inne zmniejszenia	-	-179	-14 992	-15 171
Na koniec okresu	73 230	1 093 799	212 679	1 379 708
Umorzenie				
Na początek okresu	54 953	541 970	14 721	611 644
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 353	2 319	15 672
Amortyzacja	14 182	143 554	2 655	160 391
Likwidacja	-10 333	-24 534	-571	-35 438
Pozostałe	-	-172	23	-149
Na koniec okresu	58 802	674 171	19 147	752 120
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	-	10 961	10 961
Utworzenie odpisów	-	119	24	143
Zmiany wartości	-	-	-24	-24
Na koniec okresu	-	119	10 961	11 080
Wartość netto				
Na początek okresu	27 625	452 850	116 575	597 050
Na koniec okresu	14 428	419 509	182 571	616 508

• Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2007 Bank nie posiadał wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegał ograniczeniom.

35. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2008	31.12.2007
a) środki trwałe, w tym:	1 718 554	1 862 708
- grunty i budynki	1 312 185	1 462 525
- maszyny i urządzenia	348 459	345 157
- środki transportu	31 656	29 166
- inne	26 254	25 860
b) środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	90 140	45 716
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 808 694	1 908 424

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Ogółem
Wartość brutto					
Saldo otwarcia na 1.01.2008	2 270 831	1 309 207	63 548	374 590	4 018 176
Zwiększenia, z tego:	42 591	111 877	12 886	8 855	176 209
Nabycie	-	-	-	10	10
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	35 995	108 293	-	8 092	152 380
Inne	6 596	3 584	12 886	753	23 819
Zmniejszenia, w tym:	-137 500	-57 436	-7 777	-18 409	-221 122
Likwidacja i sprzedaż	-1 960	-36 351	-7 751	-17 750	-63 812
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-124 481	-16 049	-	-12	-140 542
Inne	-11 059	-5 036	-26	-647	-16 768
Saldo zamknięcia	2 175 922	1 363 648	68 657	365 036	3 973 263
Umorzenie					
Saldo otwarcia na 1.01.2008	805 959	955 393	30 714	348 118	2 140 184
Zwiększenia, z tego:	83 499	105 615	10 485	7 674	207 273
Amortyzacja	80 723	101 005	9 438	6 936	198 102
Inne zwiększenia	2 776	4 610	1 047	738	9 171
Zmniejszenia, w tym:	-28 083	-52 751	-7 069	-17 523	-105 426
Likwidacja i sprzedaż	-1 749	-35 770	-7 055	-16 693	-61 267
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-22 150	-12 783	-	-11	-34 944
Inne zmniejszenia	-4 184	-4 198	-14	-819	-9 215
Saldo zamknięcia,	861 375	1 008 257	34 130	338 269	2 242 031
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na 1.01.2008	2 347	8 657	3 668	612	15 284
Zwiększenia	431	246	17	2	696
Zmniejszenia	-416	-1 971	-814	-101	-3 302
Saldo zamknięcia	2 362	6 932	2 871	513	12 678
Wartość netto					
Saldo otwarcia	1 462 525	345 157	29 166	25 860	1 862 708
Saldo zamknięcia	1 312 185	348 459	31 656	26 254	1 718 554

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Ogółem
Saldo otwarcia na 1.01. 2007	1 589 500	985 469	35 749	284 302	2 895 020
Zwiększenia, w tym:	703 862	410 234	32 353	103 962	1 250 411
Połączenie z „Pekao 285”	671 498	276 717	25 558	99 684	1 073 457
Nabycie	21	-	1	5	27
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	26 098	130 763	-	4 251	161 112
Inne	6 245	2 754	6 794	22	15 815
Zmniejszenia, w tym:	-22 531	-86 496	-4 554	-13 674	-127 255
Likwidacja i sprzedaż	-2 034	-81 129	-4 547	-13 287	-100 997
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-4 846	-1 889	-	-17	-6 752
Inne	-15 651	-3 478	-7	-370	-19 506
Saldo zamknięcia	2 270 831	1 309 207	63 548	374 590	4 018 176
Umorzenie					
Saldo otwarcia na 1.01.2007	504 949	748 365	16 477	271 565	1 541 356
Zwiększenia, w tym:	309 697	292 801	18 669	90 431	711 598
Połączenie z „Pekao 285”	240 855	208 271	12 426	85 085	546 637
Amortyzacja	60 837	81 630	6 243	5 240	153 950
Inne zwiększenia	8 005	2 900	-	106	11 011
Zmniejszenia, w tym:	-8 687	-85 773	-4 432	-13 878	-112 770
Likwidacja i sprzedaż	-1 218	-80 557	-4 430	-13 278	-99 483
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-2 182	-1 643	-	-14	-3 839
Inne zmniejszenia	-5 287	-3 573	-2	-586	-9 448
Saldo zamknięcia,	805 959	955 393	30 714	348 118	2 140 184
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na 1.01.2007	2 744	350	-	-	3 094
Zwiększenia	30	8 713	3 668	612	13 023
Połączenie z „Pekao 285”	30	8 574	3 668	612	12 884
Zmniejszenia	-427	-406	-	-	-833
Saldo zamknięcia	2 347	8 657	3 668	612	15 284
Wartość netto					
Saldo otwarcia	1 081 807	236 754	19 272	12 737	1 350 570
Saldo zamknięcia	1 462 525	345 157	29 166	25 860	1 862 708

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosła 89 976 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku 45 552 tys. zł).

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w 2008 roku wyniosła 1 075 tys. zł (w 2007 roku 729 tys. zł).

W 2008 i 2007 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Do dnia 31 grudnia 2008 roku Bank zawarł umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 55 919 tys. zł, w tym w 2009 roku 55 919 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 57 660 tys. zł, w tym w 2009 roku 57 660 tys. zł (do dnia 31 grudnia 2007 roku zostały zawarte umowy na nabycie w 2008 roku wartości niematerialnych w kwocie 66 104 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 12 055 tys. zł),

36. Nieruchomości inwestycyjne

Bank stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia.

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

Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych:

	31.12.2008	31.12.2007
Wartość brutto		
Wartość na początek okresu	95 379	90 194
Zwiększenia stanu:	18 606	9 823
Nabycie nieruchomości	7	145
Przeniesienie z nieruchomości własnych	9 522	9 047
Inne zmiany	9 077	632
Zmniejszenia stanu	-1 766	-4 638
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-1 758	-
Inne zmiany	-8	-4 639
Wartość na koniec okresu	112 219	95 379
Odpisy amortyzacyjne		
Wartość na początek okresu	30 876	31 624
Zwiększenia stanu:	8 821	6 587
Przeniesienie z nieruchomości własnych	3 276	3 687
Inne zmiany	3 187	546
Amortyzacja	2 358	2 354
Zmniejszenia stanu:	-740	-7 335
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-623	-
Inne zmiany	-117	-7 335
Wartość na koniec okresu	38 957	30 876
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Wartość na początek okresu	8 773	8 654
Zwiększenia:	1 206	350
Utworzenie odpisów	550	-
Przeniesienie z nieruchomości własnych	110	350
Różnice kursowe	546	-
Zmniejszenia:	-	-231
Różnice kursowe	-	-231
Wartość na koniec okresu	9 979	8 773
Wartość bilansowa netto		
Wartość na początek okresu	55 730	49 916
Wartość na koniec okresu	63 283	55 730

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2008 roku wynosiła 86 586 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku wynosiła 66 799 tys. zł). Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

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

	2008	2007
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	3 494	3 853
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-686	-802
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	-85	-22

37. Inne aktywa

	31.12.2008	31.12.2007
Koszty do rozliczenia w czasie	98 244	129 331
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	17 325	17 620
Dochody do otrzymania	24 847	31 271
Aktywa do zbycia	918	1 695
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	9 137	556 895
Należności od dłużników różnych	699 443	1 290 002
Razem inne aktywa	849 914	2 026 814

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

Aktywa do zbycia stanowią aktywa przejęte za długi, które wykazuje się według wartości stanowiącej kwotę długu, za który aktywa przejęto, pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość tych aktywów utworzonego w wysokości różnicy pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów. W przypadku nadwyżki między wartością godziwą przejętego aktywa a wartością długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

Bank dokonuje sprzedaży aktywów przejętych za długi w przypadku nieruchomości w okresie nie dłuższym niż 5 lat oraz w okresie nie dłuższym niż 3 lata w odniesieniu do pozostałych składników przejętych za długi od daty przejęcia. Po upływie tego okresu Bank przenosi wartość niesprzedanych aktywów przejętych za długi do odpowiednich pozycji rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych przez Bank.

Poniższa tabela przedstawia pozycje aktywów do zbycia według tytułów

Pozycja	31.12.2008	31.12.2007
Środki transportu	117	135
Inne ruchomości	801	1 560
Razem aktywa do zbycia	918	1 695

38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku Bank posiada w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

31.12.2008		Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość nominalna aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
Rodzaj transakcji	Przedmiot zabezpieczenia			
Repo	obligacje	4 916 299	4 960 384	4 685 619
Sell-buy-back	obligacje	2 009 231	1 994 623	2 010 912
Pożyczka z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	252 989	240 000	-
Kredyt lombardowy	obligacje	3 267 378	3 115 000	-
Inne kredyty	obligacje	556 445	530 000	547 339

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

31.12.2007

Rodzaj transakcji	Przedmiot zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość nominalna aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
Repo	obligacje	1 207 152	1 180 533	1 208 252
Sell-buy-back	obligacje	2 582 140	2 587 015	2 583 122
Pożyczka z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	149 606	155 000	-
Kredyt lombardowy	obligacje	1 487 013	1 500 000	-

39. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty otrzymane	1 469 675	1 485 921
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 347 824	-
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	4 817 499	1 485 921

40. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	1 485 430	1 168 399
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	3 948 963	3 299 635
Otrzymane kredyty i pożyczki	920 500	820 951
Środki pieniężne w drodze	99 504	495 952
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 620 036	1 083 127
Naliczone odsetki	17 002	16 215
Razem zobowiązania wobec innych banków	8 091 435	6 884 279

Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi 471 836 tys. zł (na 31,12,2007 - 884 436 tys. zł), zaś stałą – 7 503 093 tys. zł (na 31,12,2007 - 5 487 675 tys. zł).

41. Zobowiązania przeznaczone do obrotu

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji papierów wartościowych	405 979	491 382
	405 979	491 382

42. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	40 948 691	42 275 767
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	16 415 462	21 956 454
Depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	24 354 650	19 622 995
Zobowiązania w drodze	84 977	636 414
Naliczone odsetki	93 602	59 904
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	6 845 972	8 465 130
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	4 051 719	6 260 322
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 782 928	2 187 383
Zobowiązania w drodze	-	6 713
Naliczone odsetki	11 325	10 712
Zobowiązania wobec ludności	40 938 591	35 712 058
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	17 473 986	18 061 507
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	22 946 787	17 569 942
Zobowiązania w drodze	318 012	2
Naliczone odsetki	199 806	80 607
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 724 820	2 707 169
Depozyty terminowe	1 723 395	2 703 862
Naliczone odsetki	1 425	3 307
Razem zobowiązania wobec klientów	90 458 074	89 160 124

Na dzień 31 grudnia 2008 wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną wynosi 39 858 519 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 - 49 002 592 tys. zł), zaś stałą 49 890 408 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 - 39 359 874 tys. zł).

43. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	4	31 978
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	1 716 883	2 049 587
Naliczone odsetki	3 007	15 505
Razem	1 719 894	2 097 070

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

31.12.2008

Rodzaj papieru	Waluta emisji	Wartość nominalna w tys. zł	Data wykupu	Warunki oprocentowania
certyfikaty depozytowe	EUR	5 992	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50 uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	EUR	32 891	2011-03-08	odsetki gwarantowane (2%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	EUR	2 758	2011-03-08	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	3 955	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	26 357	2010-09-27	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

certyfikaty depozytowe	EUR	7 865	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	PLN	144 729	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów: Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	PLN	76 555	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów: Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	PLN	33 396	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów: Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	PLN	17 134	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów: Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	PLN	4 150	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	PLN	181 446	2009-05-18	odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	PLN	141 802	2009-08-03	odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	PLN	3 000	2009-05-18	odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	PLN	157 436	2010-06-11	uzależnione od indeksów Dow Jones Euro Stoxx 50, S&P GSCI Gold Index Excess Return, CECE Trade Index EUR, S&P GSCI Agricultural Index ER
certyfikaty depozytowe	PLN	153 733	2011-03-08	uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA EPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	PLN	13 240	2011-03-08	odsetki gwarantowane (4%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRAEPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	PLN	45 078	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	PLN	171 174	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	PLN	76 950	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	PLN	49 012	2010-03-02	odsetki uzależnione od zmian: Russian Depository Index w USD
certyfikaty depozytowe	PLN	75 747	2010-03-02	odsetki uzależnione od zmian Indeksu WIG20
certyfikaty depozytowe	USD	67 674	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	USD	25 092	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	USD	31 807	2009-01-16	odsetki gwarantowane: 3% + odsetki uzależnione od koszyka 3 indeksów azjatyckich Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	USD	8 533	2009-06-18	odsetki gwarantowane: 3% + odsetki uzależnione od koszyka 3 indeksów azjatyckich Nikkei 225; HSCEI; TWSE
certyfikaty depozytowe	USD	412	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

certyfikaty depozytowe	USD	66 353	2009-05-18	struktura - zależne od indeksów DJ EuroStoxx 50, DJ EuroStoxx Select Divident 30
certyfikaty depozytowe	USD	35 660	2009-08-03	struktura - zależne od indeksów DJ EuroStoxx 50, DJ EuroStoxx Select Divident 30
certyfikaty depozytowe	USD	31 736	2011-03-08	uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	USD	5 784	2011-03-08	odsetki gwarantowane (4%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	USD	8 805	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	30 995	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	17 149	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
obligacje zamienne na akcje	PLN	4	2012-12-31	

31.12.2007

Rodzaj papieru	Waluta emisji	Wartość nominalna w tys. zł	Data wykupu	Warunki oprocentowania
certyfikaty depozytowe	EUR	5 215	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	EUR	34 799	2008-12-16	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali) uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	EUR	28 663	2011-03-08	odsetki gwarantowane (2%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPEU, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCEI
certyfikaty depozytowe	EUR	2 421	2011-03-08	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	3 396	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	23 022	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	EUR	6 842	2010-11-22	stopa premiowa uzależnione od: WIBOR 6M
certyfikaty depozytowe	PLN	10 000	2008-03-31	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	158 841	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	83 001	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	35 579	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	19 678	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	4 510	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	PLN	184 972	2009-05-18	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	PLN	144 497	2009-08-03	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx
certyfikaty depozytowe	PLN	3 000	2009-05-18	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)
certyfikaty depozytowe	PLN	197 561	2008-12-16	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

certyfikaty depozytowe	PLN	12 000	2008-03-04	stopa premiowa uzależnione od: EPEU uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	PLN	158 447	2011-03-08	odsetki gwarantowane (4%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	PLN	13 491	2011-03-08	
certyfikaty depozytowe	PLN	7 900	2008-07-18	Wibor 3M
certyfikaty depozytowe	PLN	13 300	2008-01-28	Wibor 6M
certyfikaty depozytowe	PLN	30 000	2008-10-24	Wibor 3M
certyfikaty depozytowe	PLN	20 000	2008-03-27	Wibor 3M
certyfikaty depozytowe	PLN	9 500	2008-08-22	Wibor 6M
certyfikaty depozytowe	PLN	47 244	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	PLN	178 321	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	PLN	82 401	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	PLN	5 000	2008-01-31	stopa premiowa uzależnione od: WIBOR 6M
certyfikaty depozytowe	PLN	182 151	2008-11-10	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	PLN	83 051	2008-12-15	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	USD	60 802	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	USD	22 731	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	USD	27 316	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	USD	7 595	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	USD	825	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	USD	56 278	2009-05-18	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx
certyfikaty depozytowe	USD	29 980	2009-08-03	odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	USD	56 611	2008-12-16	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali) uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	USD	26 595	2011-03-08	odsetki gwarantowane (4%) + ods, premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	USD	4 807	2011-03-08	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	7 549	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	26 683	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	USD	17 379	2010-11-22	
obligacje	PLN	31 846	2008-11-03	Stale 5,3 %
obligacje zamienne na akcje	PLN	4	2008-01-15	
obligacje zamienne na akcje	PLN	4	2008-12-30	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności:

31 grudnia 2008	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
- certyfikaty depozytowe	279 310	3,58	-		559 910	4,81	880 670	4,42	-		-	1 719 890	4,41
-obligacje	-		-		-		4		-		-	4	-
Razem	279 310	3,58	-		559 910	4,81	880 674	4,42	-		-	1 719 894	4,41
w tym odsetki	1 928		-		645		434		-		-	3 007	

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności:

31 grudnia 2007	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
- certyfikaty depozytowe	18 363	5,20	41 707	5,45	604 361	3,92	1 400 511	5,67	-		-	2 064 942	5,15
-obligacje	4		-		32 124	5,30	-		-		-	32 128	5,30
Razem	18 367	5,20	41 707	5,45	636 485	3,99	1 400 511	5,67	-		-	2 097 070	5,16
w tym odsetki	107		-		13 210		2 188		-		-	15 505	

44. Rezerwy

2008	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	53 971	113 511	186 161	21 355	374 998
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 845	1 062	106 089	3 811	114 807
Wykorzystanie rezerw	-6 124	-	-	-	-6 124
Rozwiązanie rezerw	-33 423	-	-154 983	-	-188 406
Różnice kursowe	-109	-	5 026	-	4 917
Inne zmiany	-2 015	-	-	-	-2 015
Stan na 31 grudnia 2008	16 145	114 573	142 293	25 166	298 177

2007	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2007	40 399	64 211	112 591	3 811	221 012
Połączenie z „Pekao 285”	20 287	25 983	52 419	-	98 689
Utworzenie/aktualizacja rezerw	2 797	23 317	240 472	17 544	284 130
Wykorzystanie rezerw	-2 793	-	-	-	-2 793
Rozwiązanie rezerw	-8 032	-	-221 403	-	-229 435
Różnice kursowe	1 731	-	2 082	-	3 813
Inne zmiany	-418	-	-	-	-418
Stan na 31 grudnia 2007	53 971	113 511	186 161	21 355	374 998

45. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2008	31.12.2007
Przychody przyszłych okresów	167 093	166 920
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	51 255	49 739
Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze	149 996	231 979
Rezerwa na koszty rzeczowe	92 379	104 467
Pozostałe koszty do zapłacenia	13 618	33 844
Wierzyciele różni	400 713	1 242 434
Zobowiązania z tytułu rozliczenia spin-off z BPH	-	594 765
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	345 356	508 068
Razem pozostałe zobowiązania	1 220 410	2 932 216

46. Świadczenia pracownicze

Program motywacyjny – program opcji menedżerskich

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

Typ akcji	Liczba akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	Wartość nominalna 1 akcji	Cena emisyjna 1 akcji	Podstawa ustalenia ceny emisyjnej
Zwykłe na okaziciela; seria F	830 000	1 zł	108,37 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lipca i sierpnia 2003 roku
Zwykłe na okaziciela seria G	830 000	1 zł	123,06 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lutego i marca 2004 roku

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

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

	Program oparty na emisji akcji serii F		Program oparty na emisji akcji serii G	
Data wygaśnięcia	31 grudnia 2010		31 grudnia 2012	
Cena realizacji (w zł)	108,37		123,06	
Liczba opcji	415 000	415 000	415 000	415 000
Warunki nabywania uprawnień	1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2003. 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji.		1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2004. 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji.	
	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2004	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2005	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2006	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2007
Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2008 (w tys. zł)	6 462	6 775	7 849	7 734
Założenia modelu wartości godziwej programu przyjęte na dzień przyznania praw:				
Stopa dywidendy (%)	4,27		5,12	
Wskaźnik zmienności (%)	31,75		31,75	
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,33	5,41	6,66	6,70
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	4,76	5,26	6,18	6,68
Średnia ważona cena akcji (w zł)	112,50		125,00	

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku przyznanych w okresie do 31 grudnia 2008, na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 28 820 tys. zł i jest ona rozliczana w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Banku przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń w 2008 roku został z tego tytułu powiększony o kwotę 1 657 tys. zł (w roku 2007 –3 798 tys. zł).

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

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

Oczekiwany wskaźnik zmienności oparto na zmienności historycznej.

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

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

	2008		2007	
	Liczba	Średnia ważona cena	Liczba	Średnia ważona cena
Występujące na początek okresu	691 921	108,37/123,06	986 762	108,37/123,06
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	52 674	-	-	-
Wykonane w danym okresie (*)	345 972	108,37/123,06	294 841	108,37
Wygasałe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	293 275	123,06	691 921	108,37/123,06
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	-	-	-

(*) średnia ważona cena wykonania opcji z dat wykonania w 2008 roku wyniosła 200,13 zł, (dla roku 2007 wyniosła 232,47 zł).

Program motywacyjny Grupy UniCredit

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

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

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

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

- zgodności z korporacyjnym systemem wartości: szerokie horyzonty, utożsamianie się z firmą oraz konsekwencja w postępowaniu;

- istotności zajmowanego stanowiska: strategicznego znaczenia dla wyników biznesowych lub ładu korporacyjnego Grupy;
- potrzeb w zakresie retencji pracowników: potrzeby zatrzymania w Grupie najzdolniejszych pracowników, szczególnie poszukiwanych przez konkurentów rynkowych;
- oceny wyników i potencjału: realizacji celów oraz uzyskanych i spodziewanych wyników,

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

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji podmiotu dominującego Banku przyznanych w okresie do 31 grudnia 2008, na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 20 981 tys, zł i jest ona rozliczana w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń w 2008 r, został z tego tytułu powiększony o kwotę 1 733 tys. zł.

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

2008	Opcje na akcje		Akcje	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania(*)	Liczba	Średnia ważona cena
Występujące na początek okresu	1 100 111	17,64/29,58	351 632	-
Przyznane w danym okresie	2 405 906	17,64/29,58	671 954	-
Umorzone w danym okresie	217 705		69 586	-
Wykonane w danym okresie	-		-	-
Wygasałe w danym okresie	-		-	-
Występujące na koniec okresu	3 288 312	17,64/29,58	954 000	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	-	0	-

2007	Opcje na akcje		Akcje	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania(*)	Liczba	Średnia ważona cena
Występujące na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w danym okresie	1 223 217	29,58	390 981	-
Umorzone w danym okresie	123 106	29,58	39 349	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasałe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	1 100 111	29,58	351 632	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	0	-

(*)Wartość 17,64 zł, dotyczy programu opcji na akcje Banku UniCredit S.p.A, z 2008 roku (dla roku 2007 wynosi 29,58 zł).

47. Transakcje leasingowe

Należności dotyczące leasingu operacyjnego

Bank jako leasingodawca

Bank jest leasingodawcą w ramach umów leasingu operacyjnego budynków stanowiących nieruchomości inwestycyjne.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Do roku	12 945	4 352
Od roku do 5 lat	21 454	4 502
Powyżej 5 lat	853	2 117
Razem	35 252	10 971

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód 2008 roku wyniosła 39 885 tys. zł (przychód w 2007 roku wynosił 16 528 tys. zł).

Bank jako leasingobiorca

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

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

	31.12.2008	31.12.2007
Do roku	126 526	398 095
Od roku do 5 lat	256 441	216 557
Powyżej 5 lat	94 882	112 439
Razem	477 849	727 091

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2008 roku wyniosła 180 935 tys. zł (koszt 2007 roku wyniósł 110 126 tys. zł).

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

Leasing finansowy

Ponadto, Bank zawiera jako leasingobiorca ze spółką zależną Pekao Leasing Sp. z o.o. oraz spółką Pekao Auto Finance S.A. zależną od spółki Pekao Leasing Holding S.A. umowy leasingu finansowego, których przedmiotem są samochody osobowe,

Umowy dają możliwość Bankowi opcji zakupu środka po zakończeniu okresu leasingu,

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosła 29 941 tys. zł oraz na 31 grudnia 2007 roku 27 422 tys. zł.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	31.12.2008	31.12.2007
Do roku	13 416	10 985
Od roku do 5 lat	16 525	16 437
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	29 941	27 422

48. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2008 roku liczba toczących się postępowań sądowych dotyczących zobowiązań Banku wyniosła 371 postępowań na łączną kwotę 248 010 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku – 715 na łączną kwotę 777 189 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Bank utworzył rezerwy na sprawy sądowe prowadzone przeciwko bankowi, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 16 145 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku 53 971 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w przypadku wszystkich pozostałych istotnych postępowań toczących się przeciwko Bankowi ryzyko wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku jest znikome.

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	30 932 079	34 314 599
- na rzecz podmiotów finansowych (*)	1 856 534	2 726 872
- na rzecz podmiotów niefinansowych	27 117 372	29 315 970
- na rzecz budżetu	1 958 173	2 271 757
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	30 383 272	33 470 402

(*) Pozycja zawiera niewykorzystane linie kredytowe udzielone UniCredit Bank Ltd. w kwocie 296 180 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku Bank nie posiadał niewykorzystanych linii kredytowych udzielonych UniCredit Bank Ltd.) Szczegóły patrz Nota 32.

Bank udzielił zobowiązań finansowych oprocentowanych stałą stopą w wysokości nominalnej 11 580 925 tys. zł (na dzień 31.12.2007 roku 4 440 578 tys. zł).

	31.12.2008	31.12.2007
Udzielone zobowiązania finansowe oprocentowane stałą stopą:	11 580 925	4 440 578

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

- wymagalne w ciągu roku od dnia bilansowego	5 676 672	907 364
- wymagalne w ciągu okresu dłuższego niż rok od dnia bilansowego	5 904 253	3 533 214
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	11 580 925	4 440 578

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.12.2008	31.12.2007
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:(*)	1 261 346	267 553
- gwarancje	1 253 060	245 265
- potwierdzone akredytywy eksportowe	8 286	22 288
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:(**)	4 818 838	3 871 799
- gwarancje	4 818 825	3 871 752
- poręczenia	13	47
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	41 044	193 884
- gwarancje	41 044	193 884
Razem zobowiązania udzielone	6 121 228	4 333 236

*Pozycja zawiera gwarancje udzielone Unicredit Bank Ltd. W kwocie 5 924 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku 4 870 tys. zł) Szczegóły patrz Nota 32.

** pozycja zawiera akredytywy udzielone na rzecz Unicredit Bank Ltd. W kwocie 875 382 tys. zł, które zabezpieczają część ryzyka kredytowego wynikającego z kredytów udzielonych przez Unicredit Bank Ltd.(na dzień 31 grudnia 2007 roku Bank nie posiadał akredytyw udzielonych na rzecz Unicredit Bank Ltd,) Szczegóły patrz Nota 32.

Usługi subemisji papierów wartościowych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Pozostała kwota subemisji do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w tys. PLN	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	4 930	22,03,06 – 31,12,10	bezwarunkowy
Południowy Koncern Energetyczny S.A.	obligacje	14 500	25,09,06 – 01,07,09	warunkowy
Raiffeisen Leasing S.A.	obligacje	60 000	20,02,06 – 20,02,09	warunkowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Pozostała kwota subemisji do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w tys. PLN	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	8 610	22,03,06 – 31,12,15	bezwarunkowy
Polska Grupa Energetyczna S.A.	obligacje	750 000	30,03,06 - 31,03,08	warunkowy
Południowy Koncern Energetyczny S.A.	obligacje	126 500	25,09,06 - 25,09,19	warunkowy
Raiffeisen Leasing S.A.	obligacje	100 000	20,02,06 - 20,02,10	Warunkowy

Papiery wartościowe emitowane przez Starostwo Powiatowe Zduńska Wola, Południowy Koncern Energetyczny S.A. Raiffeisen Leasing S.A. objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

49. Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykle na okaziciela	137 650 000	137 650	w całości opłacony	21,12,1997	1,01,1998
B	zwykle na okaziciela	7 690 000	7 690	w całości opłacony	6,10,1998	1,01,1998
C	zwykle na okaziciela	10 630 632	10 631	w całości opłacony	12,12,2000	1,01,2000
D	zwykle na okaziciela	9 777 571	9 777	w całości opłacony	12,12,2000	1,01,2000
E	zwykle na okaziciela	373 644	374	w całości opłacony	29,08,2003	1,01,2003
F	zwykle na okaziciela	621 411	621	w całości opłacony	29,08,2003	19,05,2006 16,05,2007
G	zwykle na okaziciela	345 972	346	w całości opłacony	29,08,2003	15,05,2008
H	zwykle na okaziciela	359 840	360	w całości opłacony	12,08,2004	1,01,2004
I	zwykle na okaziciela	94 763 559	94 764	w całości opłacony	29,11,2007	1,01,2008
Liczba akcji razem w szt.		262 212 629				
Kapitał zakładowy razem w tys. zł			262 213			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł						

	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
2008 w sztukach		
Stan na początek okresu	261 866 657	261 866 657
Emisja akcji serii G	345 972	345 972
Stan na koniec okresu	262 212 629	262 212 629
2007 w sztukach		
Stan na początek okresu	166 808 257	166 808 257
Emisja akcji serii F	294 841	294 841
Emisja akcji serii I	94 763 559	94 763 559
Stan na koniec okresu	261 866 657	261 866 657

13 listopada 2008 Bank sprzedał w serii transakcji giełdowych 5 010 sztuk akcji własnych serii I (Akcje Emisji Podziałowej) o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, które nie przypadły akcjonariuszom Banku BPH i zostały skupione przez Bank w roku 2007.

Łączna wartość sprzedaży wyniosła 561 tys. zł, przy średniej cenie sprzedaży jednej akcji 111,93 zł.

Cena emisyjna akcji serii I wynosiła 256,69 zł. Wartość skupionych po cenie emisyjnej przez Bank akcji wyniosła 1 286 tys. zł.

Sprzedane akcje stanowią 0,0019% kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. i zapewniają 0,0019% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

50. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego

	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe kapitały		
Kapitał zapasowy	9 295 139	9 252 555
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105 832	9 063 248
- pozostały	189 307	189 307
Kapitał z aktualizacji wyceny	39 291	-278 736
- wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-65 133	-280 829
- podatek odroczony	13 545	52 810
- wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających	108 283	-61 776
- podatek odroczony	-20 574	11 737
- Różnice kursowe	3 170	-678
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 237 850	1 237 850
Fundusze na prowadzenie działalności maklerskiej	15 000	15 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 344 891	1 855 533
Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy	31 105	27 715
Pozostałe kapitały razem	11 963 276	12 109 917
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego		
Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk roku bieżącego	3 345 845	2 006 600
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego razem	3 345 845	2 006 600
Pozostałe kapitały oraz zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego razem	15 309 121	14 116 517

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

51. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycje bilansowe	31.12.2008	31.12.2007
Kasa, należności od Banku Centralnego*	8 137 505	3 336 553
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	3 373 017	13 477 645
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	11 510 522	16 814 198

*W pozycji „Kasa, należności od Banku Centralnego” nie ujęto obligacji NBP w kwocie 1 767 765 tys. zł (31.12.2007 -1 746 276 tys. zł).

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2008 roku 2 992 602 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku 3 107 274 tys. zł),

52. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank Pekao S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest UniCredito Italiano S.p.A.

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek zależnych od Banku.

Nazwa jednostki	Organ rejestrowy	Procentowy udział w kapitale	
		31,12,2008	31,12,2007
UniCredit Bank Ltd	Narodowy Bank Ukrainy Państwowy	100,00	100,00

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	rejestr Banków, pod nr 265		
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Faktoring Sp. z o.o.,	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	65,00	65,00
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (d. Drukbank Sp. z o.o.)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Centrum Kart S.A.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (d. BPH Bank Hipoteczny S.A.)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Leasing Holding SA (d. BPH PBK Leasing S.A.)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	80,10	80,10
Finanse plc	Rejestr Firm dla Anglii i Walii	100,00	100,00
Final Holding Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (d. BPH Real Estate S. A.)	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Centrum Usług Księgowych Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy KRS	-	100,00
Property Sp. z o.o. w likwidacji (d. PBK Property Sp. z o. o. w likwidacji)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	100,00
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy KRS	100,00	98,00

Pozostałe informacje dotyczące jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych przedstawiono w Notach 31 i 32.

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 oraz przyznane im limity uprawnień. 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na 31.12.2008

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
Jednostka dominująca wobec Banku							
UniCredito Italiano S.p.A.	1 091 251	-	5 080	469	214	-	2 286
Jednostki Grupy Unicredito Italiano z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	1 872 421	-	270 068	52	4 136 625	744 735	45 031
Jednostki zależne							
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	2 621 903	-	-	-	98	-	86
Pekao Leasing Sp. z o.o.	928 673	-	7 513	2	47	3 505	20 988
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	503 059	-	-	70	289	-	872
Centralny Dom Maklerski S.A.	-	-	-	125 384	1 107 817	-	1 276
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-	-	-	68 713	-	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	-	353	17 914	-	8
Pekao Telecentrum (d. Drukbank Sp. z o.o.)	-	-	-	-	8 709	-	-
Centrum Kart S.A.	-	-	-	3	27 256	-	9 246
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-	-	-	12 735	-	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	333 954	210 030	36 026	-	6 581	2 921	59
Pekao Leasing Holding S.A.	339 691	4 055	1 448	-	6 844	1	6 035
Property Sp. z o.o. w likwidacji (d. PBK Property Sp. z o.o. w likwidacji)	-	-	-	-	3 343	-	-
Final Holding Sp. z o.o.	-	-	-	-	68 216	-	-
Pekao Property (d. BPH Real Estate S.A.)	-	-	-	-	3 043	-	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-	-	-	5 631	-	-
Jednostki stowarzyszone							
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	-	56 880	-	-
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	1 597	-	-	-	85	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	-	238 829	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	-	36 119	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	6 238				7 885	-	
Razem	7 698 787	214 085	320 135	126 333	5 813 873	751 162	85 887

Dnia 17 listopada 2008 roku Bank Pekao S.A. zawarł umowę o linię kredytową z UniCredit CAIB AG, umożliwiającą Bankowi Pekao S.A. zaciągnięcie w UniCredit CAIB pożyczki do wysokości 800 milionów Euro. Do dnia 31 grudnia 2008 roku Bank nie wykorzystał żadnych środków dostępnych w ramach wyżej opisanej umowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2007

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
Jednostka dominująca wobec Banku							
UniCredito Italiano S.p.A.	1 589 380	-	23 985	-	592 901	18 541	13 754
Jednostki Grupy Unicredito Italiano z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	2 360 425	-	397 440	283 162	2 081 909	83 316	637 161
Jednostki zależne							
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	881 099	-	-	149	1 204	-	224
Pekao Leasing Sp. z o.o.	884 569	-	77	736	88	122	15 781
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	505 961	-	-	-	2 489	-	-
Centralny Dom Maklerski S.A.	-	-	-	26 804	803 495	-	3 928
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-	-	-	64 966	-	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	-	175	14 578	-	-
Drukbank Sp. z o.o.	-	-	-	-	8 462	-	-
Centrum Kart S.A.	-	-	-	-	22 289	-	7 458
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-	-	-	9 484	-	-
BPH Bank Hipoteczny S.A.	183 835	211 664	746	-	10 939	28 386	-
BPH PBK Leasing S.A.	247 327	107 733	-	-	2 912	-	8 537
PBK Property Sp. z o.o.	-	-	-	-	3 112	-	-
Final Holding Sp. z o. o.	-	-	-	-	189	-	-
BPH Real Estate S.A.	-	-	-	-	38	-	-
Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	-	-	-	-	32	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	-	89 157	-	-
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	-	-	3 047	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	-	214 999	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	-	26 162	-	-
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	-	-	-	-	53	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	12 376	-	-	-	10 415	-	-
Razem	6 664 972	319 397	422 248	311 026	3 962 921	130 365	686 843

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2008 rok

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostka dominująca wobec Banku	14 573	-265	7 731	-2 080	5 923	-19 606
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	67 531	-142 393	267 783	-1 126	8 047	-85 992
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
UniCredit Bank Ltd.	87 079	-85	36	-4	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	-	-70 005	2 616	-32	4 355	-5 068
Pekao Leasing Sp. z o.o.	53 730	-1 452	176	-	8 076	-3 682
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	24 875	-9	892	-1	60	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-768	3 802	-	10	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-3 947	3	-	14	-
Centrum Kart S.A.	-	-1 452	17	-	1 192	-45 783
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. (d. Drukbank Sp. z o.o.)	-	-505	2	-	-	-
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-566	8	-32	-	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (d. BPH Bank Hipoteczny S.A.)	19 842	-257	127	-	24 085	-37 284
Pekao Leasing Holding S.A. (d. BPH PBK Leasing S.A.)	-	-7	-	-	-	-
Pekao Leasing i Finanse S.A. (d. BPH Leasing S.A.)	12 663	-173	168	-	1 791	-70
Pekao Auto Finanse S.A. (d. BPH Auto Finance S.A.)	6 249	-649	152	-	224	-4
Final Holding Sp. z o.o.	-	-128	2	-	-	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-129	2	-	1 689	-
Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	-	-	1	-	1	-
Metropolis Sp. z o.o.	-	-	-	-	27	-
Pekao Property SA (d. BPH Real Estate S.A.)	-	-85	3	-	-	-
Property Sp. z o.o. w likwidacji (d. PBK Property Sp. z o.o. w likwidacji)	-	-144	1	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2008 rok c.d.

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1	-13 610	666	-	-	-
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o. o.	10	-135	32	-84	152	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-803	8	-	-	-9 955
Pirelli Pekao Real Estate Sp z o.o.	-	-3 932	18	-	4	-199
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	-	-	-	-	20	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	204 449	-98 841	8 732	-153	41 700	-102 045
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	1 035	-389	7	-	-	-30
Razem	287 588	-241 888	284 253	-3 359	55 670	-207 673

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2007 rok

Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
----------------------------------	-------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------	----------------

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

Jednostka dominująca wobec Banku	12 096	-155	384	-1 452	414	-11 864
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	39 741	-24 058	599 397	-7 293	58 834	-29 722
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
UniCredit Bank Ltd.	12 362	-28	2 700	-376	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	1	-42 969	3 549	-73	3 850	-648
Pekao Leasing Sp. z o. o.	43 678	-786	122	-	332	-52
Pekao Faktoring Sp. z o. o.	14 498	-14	946	-1	56	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-498	3 028	-	65	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o. o.	-	-2 110	3	-	15	-
Centrum Kart S.A.	-	-943	24	-	1 196	-40 858
Drukbank Sp. z o. o.	-	-286	1	-	-	-
Pekao Financial Services Sp. z o. o.	-	-311	8	-39	-	-
Pekao Access Sp. z o. o.	-	-1	2	-	-	-
BPH Bank Hipoteczny S.A./*	1 495	-7	4	-	-	-1 020
BPH PBK Leasing S.A./*	-	-1	-	-	-	-
BPH Leasing S.A./*	953	-3	14	-	163	-
BPH Auto Finance S.A./*	589	-5	10	-	-	-51
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o./*	-	-	-	-	67	-
Metropolis Sp. z o.o./*	-	-	-	-	4	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-6 950	1 138	-	-	-
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o. o.	-	-355	34	-302	116	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-455	6	-	-	-4 949
Pirelli Pekao Real Estate Sp z o.o.	-	-3 442	50	-5	5	-1 325
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o./*	-	-	-	-	3	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	73 576	-59 164	11 639	-796	5 872	-48 903
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	591	-203	7	-	-	-24
Razem	126 004	-83 580	611 427	-9 541	65 120	-90 513

*/ dane od dnia połączenia do 31.12.2007

Zaangażowanie pozabilansowe o charakterze finansowym dla jednostek powiązanych na dzień 31.12.2008 r. wynosi 977 566 tys. zł (na dzień 31.12.2007 r. 1 114 090 tys. zł), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2008 r. wynosi 1 144 835, tys. zł (na dzień 31.12.2007 r. 156 691 tys. zł) natomiast limity na kartach kredytowych na dzień 31.12.2008 r. 25 tys. PLN (na dzień 31.12.2007 r. 72 tys. zł).

Zaangażowanie pozabilansowe dla Unicredit Bank Ltd. o charakterze finansowym a dzień 31.12.2008 r. wynosi 296 180 tys. zł (na dzień 31.12.2007 r. 0 tys. zł), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2008 r. wynosi 881 305, tys. zł (na dzień 31.12.2007 r. 4 870 tys. zł),

W 2007 r. został podwyższony kapitał zakładowy spółki: UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.) o 148 352 tys. zł.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	Wartość świadczeń	
	2008	2007
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	18 567	15 865
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1 087	1 212
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2 558	2 898
Płatności w formie akcji własnych (**)	620	1 458
Razem	22 832	21 433
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)		
Razem	584	533
Razem wynagrodzenia	23 416	21 966
(*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, bonusy oraz inne świadczenia, w tym w szczególności koszty polis ubezpieczenia na życie, koszty polis ubezpieczenia zdrowotnego i usług medycznych, koszty kształcenia dzieci,		
Decyzja o odnośnie bonusów za rok 2008 nie została jeszcze podjęta przez radę Nadzorczą Banku jednakże Bank utworzył na ten cel rezerwę w wysokości 4 785 tys. zł., która została ujęta w powyższym zestawieniu,		
(**) Wartość płatności w formie akcji własnych stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie początkowej wartości godziwej opcji (praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku) przypadającej na opcje przyznane członkom Zarządu Banku, Szczegółowe informacje dotyczące programu akcji pracowniczych, w tym zasady oszacowania wartości godziwej opcji zostały przedstawione w notcie nr 46 „Świadczenia pracownicze”,		

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w latach 2008 i 2007 nie otrzymywali wynagrodzeń - w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych, współkontrolowanych oraz stowarzyszonych.

53. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	31.12.2008		31.12.2007	
	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
do 1 miesiąca	276 506	276 534	1 533 099	1 533 148
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	817 028	755 713	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 093 534	1 032 247	1 533 099	1 533 148
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników				
do 1 miesiąca	651 956	634 646	633 869	632 553
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 345 896	1 300 421	-	-
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników	1 997 852	1 935 067	633 869	632 553
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
do 1 miesiąca	2 274 482	2 266 303	1 616 501	1 619 852
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 063 213	990 120	5 823	5 821
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 337 695	3 256 423	1 622 324	1 625 673
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
do 1 miesiąca	174 272	169 701	-	-
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	320 624	301 570	-	-
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	494 896	471 271	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 553	1 523	-	-
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 553	1 523	-	-
Razem	6 925 530	6 696 531	3 789 292	3 791 374

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

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

	31.12.2008		31.12.2007	
	Wartość bilansowa aktywów	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Wartość bilansowa aktywów	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem
Należności od banków				
do 1 miesiąca	552 706	551 942	2 567 132	2 556 340
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	97 989	115 953	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
do 1 miesiąca	59 859	60 967	733 467	732 053
Razem	710 554	728 862	3 300 599	3 288 393

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

54. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

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

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

W bilansie Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku. W związku z tym saldo z tytułu ZFŚS w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosło zero.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Pożyczki udzielone pracownikom	37 383	41 626
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	5 501	7 829
Aktywa ZFŚS	42 884	49 455
Wartość ZFŚS	42 884	49 455
	2008	2007
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS	24 533	16 146

55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zmiana w kursach walut

Po dniu 31 grudnia 2008 roku nastąpiła znaczna deprecjacja kursu złotego w stosunku do innych głównych walut, Taka zmiana w kursach walut może mieć istotny wpływ na wartość oraz profil ryzyka aktywów, zobowiązań oraz pozabilansowych instrumentów finansowych w walutach obcych.

Podwyższenie kapitału w spółce Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.

W dniu 30 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona Banku) o kwotę 6 000 000 zł.

W dniu 9 stycznia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. o kwotę 6 000 000 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. było wynikiem objęcia przez Bank Pekao SA nowoutworzonych 6 000 udziałów Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy udział w kapitale zakładowym Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 złotych, po cenie emisyjnej 7 500 000 złotych tj. po 1 250 złotych za 1 udział oraz objęcia przez UniCredit S.p.A, nowoutworzonych 6 000 udziałów Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy udział w kapitale zakładowym Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 złotych, po cenie emisyjnej 7 500 000 złotych tj. po 1 250 złotych za 1 udział.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

12.03.2009	Jan Krzysztof Bielecki	Prezes Zarządu Banku, CEO	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Luigi Lovaglio	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Marco Iannaccone	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Andrzej Kopyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Katarzyna Niezgoda	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
12.03.2009	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis