



Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 17 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4	Podstawy prawne	5
1.4.1	Kapitał zakładowy	5
1.4.2	Kierownik jednostki dominującej	6
1.4.3	Przedmiot działalności	7
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	9
1.7.1	Jednostka dominująca	9
1.7.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	9
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.1	Skonsolidowany bilans	10
2.1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3	Interpretacja wskaźników	13
3	Część szczegółowa raportu	14
3.1	Zasady rachunkowości	14
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.3	Metodologia konsolidacji	14
3.4	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	14
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	15
3.6	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	15
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	15
3.8	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15
3.10	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	16

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) należy do Grupy Kapitałowej Banku UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

Ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 2 lipca 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000014843

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 526-00-06-841
REGON: 000010205

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Pekao S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.) – Łuck, Ukraina,
- Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – Warszawa,
- Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o. o. – Warszawa,
- Pekao Leasing Sp. z o.o. – Warszawa,
- Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Lublin,
- Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. – Warszawa,

- Drukbank Sp z o.o. – Zamość,
- Centrum Kart S.A. – Warszawa,
- Pekao Financial Services Sp. z o.o. – Warszawa,
- BDK – Consulting Sp z o.o. – Łuck, Ukraina,
- BPH PBK Leasing S.A. – Warszawa (w tym spółki zależne od BPH PBK Leasing S.A.: BPH Leasing S.A. – Warszawa oraz BPH Auto Finanse S.A. – Warszawa),
- Bank BPH Hipoteczny S.A. – Warszawa,
- Finanse plc – Londyn, Wielka Brytania,
- Pekao Access Sp. z o.o. – Warszawa (objęta konsolidacją do momentu utraty kontroli nad spółką, tj. do 13 września 2007 r.)

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2007 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- BPH PBK Leasing S.A. (w tym spółki zależne od BPH PBK Leasing S.A.: BPH Leasing S.A. oraz BPH Auto Finanse S.A.) – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 29 listopada 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
- Bank BPH Hipoteczny – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 29 listopada 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
- Finanse plc. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 29 listopada 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- Pekao Access Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2007 r. do 13 września 2007 r.;

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r., ze względu na nieistotność danych finansowych, następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Final Holding Sp. z o.o.,
- BPH Real Estate Sp. z o.o.,
- Centrum Usług Księgowych,
- PBK Property Sp. z o.o. (w likwidacji),
- Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.,
- PBKL S.A. (w upadłości),
- Final S.A.,

- FBP Media Sp. z o.o.,
- Metropolis Sp. z o.o.,
- Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.

Dane finansowe powyżej wymienionych spółek nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. W ocenie Banku nieobjęcie tych spółek konsolidacją nie wpłynie na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca została założona utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 października 1929 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 261 886 657 złotych i dzielił się na 261 886 657 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
UniCredito Italiano S.p.A.	155 433 755	59,36%	155 434	59,36%
Akcjonariusze mniejszościowi	106 427 892	40,64%	106 428	40,64%
Bank Pekao S.A.	5 010	Nie uczestniczą	5	0%
Razem	261 866 657	100,0%	261 867	100,0%

W dniu 29 listopada 2007 r. właściwy Sąd Rejestrowy dokonał następujących wpisów w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- informacji o podziale Banku BPH S.A. przez przeniesienie części jego majątku na Bank Pekao S.A.,

- informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. poprzez emisję 94 763 559 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, które obejmą akcjonariusze Banku BPH S.A., w zamian za przeniesioną na Bank Pekao S.A. część majątku Banku BPH S.A.,
 - informacji o odpowiednich zmianach Statutu Banku Pekao S.A.
- Decyzja Sądu Rejestrowego zakończyła fuzję prawną Bank Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A., której rezultatem było włączenie do Banku Pekao S.A. aktywów wydzielonych w wyniku podziału Banku BPH S.A.

W wyniku emisji akcji Banku Pekao S.A. serii I na dzień 31 grudnia 2007 r., UniCredito Italiano posiadał 155 433 755 akcji Banku Pekao S.A. co stanowi 59,36% kapitału zakładowego.

Przed powyższą transakcją UniCredito Italiano posiadał bezpośrednio 88 121 725 akcji Banku Pekao S.A., co stanowiło 52,73% kapitału zakładowego.

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- Jan Krzysztof Bielecki – Prezes Zarządu Banku, CEO,
- Luigi Lovaglio – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
- Przemysław Gdański – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Paolo Iannone – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Christopher Kosmider – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Katarzyna Niezgoda – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodził:

- Jan Krzysztof Bielecki – Prezes Zarządu Banku, CEO
- Luigi Lovaglio – Wiceprezes Zarządu Banku, COO
- Sabina Olton – Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku
- Przemysław Figarski – Członek Zarządu Banku
- Irene Grzybowski – Członek Zarządu Banku
- Paolo Iannone – Członek Zarządu Banku
- Christopher Kosmider – Członek Zarządu Banku
- Marian Ważyński – Członek Zarządu Banku

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i do dnia podpisania niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

Z dniem 26 kwietnia 2007 r. wygasł mandat p. Sabiny Olton, p. Przemysława Figarskiego, p. Irene Grzybowski.

W dniu 14 listopada 2007 r. Rada Nadzorcza Banku powołała p. Przemysława Gdańskiego, p. Katarzynę Niezgodę, p. Grzegorza Piwowara na Wiceprezesów Zarządu Banku, z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podziału Banku BPH S.A., pod warunkiem, że najpóźniej z tym dniem wygasną ich mandaty w Zarządzie Banku BPH S.A.

1.4.3 Przedmiot działalności

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

W dniu 10 października 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia Bankowi Pekao S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej. W dniu 29 listopada 2007 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano wpisu odpowiednich zmian w statucie Banku dotyczących prowadzenia działalności maklerskiej. Zmiana ta była związana z połączeniem Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią Banku BPH S.A.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2007 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 maja 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1743 z 5 listopada 2007 r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskie 53/57, 00-950 Warszawa i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 124 096 151 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2 162 477 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 854 668 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5 624 978 tys. złotych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Pekao S.A. z dnia 5 kwietnia 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14 grudnia 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Banku Pekao S.A. z dnia 26 kwietnia 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach do dnia 20 marca 2008 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	CJSC KPMG Audyt, Kijów, Ukraina	31-12-2007	W trakcie badania
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Pekao Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Pekao Pioneer PTE S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Centrum Kart S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Bank BPH Hipoteczny S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
BPH PBK Leasing S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31-12-2007	Bez zastrzeżeń
Finanse plc	Nie podlega obowiązkowi badania	31-12-2007	-
Drukbank Sp z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania	31-12-2007	-

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe jednostki zależnej UniCredit Bank Ltd. było badane przez inny, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania, tj. przez spółkę CJSC KPMG Audyt, Kijów, Ukraina. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniósł odpowiednio 2,25 %, a udział przychodów tej jednostki w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 2,87 %.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlegały obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2007	31.12.2006
	(w tys. zł)	(w tys. zł)
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 121 210	3 577 924
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	1 108	2 519
Należności od banków	16 960 034	10 512 877
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 165 113	2 391 371
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 922 958	526 642
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 729	1 613 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	66 658 037	31 778 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 043 768	966 607
Instrumenty zabezpieczające	40 672	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	17 620 419	13 000 067
- dostępne do sprzedaży	17 033 529	12 574 657
- utrzymywane do terminu wymagalności	586 890	425 410
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	65 068	8 784
Inwestycje w jednostki podporządkowane	388 169	207 254
Wartości niematerialne	688 559	608 884
Rzeczowe aktywa trwałe	2 021 052	1 445 460
Nieruchomości inwestycyjne	58 559	52 670
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	421 486	305 885
Inne aktywa	2 142 210	705 421
RAZEM AKTYWA	124 096 151	67 703 688

	31.12.2007 (w tys. zł)	31.12.2006 (w tys. zł)
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485 921	2 045 278
Zobowiązania wobec innych banków	8 456 191	2 009 976
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	491 382	211 373
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 661 282	504 200
Zobowiązania wobec klientów	89 944 078	51 793 583
Instrumenty zabezpieczające	28 965	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 716 778	3
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	55 291	-
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	53 169	202 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	324	-
Rezerwy	379 828	223 943
Pozostałe zobowiązania	3 075 647	1 820 557
Zobowiązania razem	109 348 856	58 811 061
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał zakładowy	261 867	166 808
Pozostałe kapitały	12 393 624	7 028 137
Zysk z lat ubiegłych i z roku bieżącego	2 011 297	1 680 938
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) razem	14 666 788	8 875 883
Udziały mniejszości	80 507	16 744
Kapitał własny razem	14 747 295	8 892 627
PASYWA RAZEM	124 096 151	67 703 688

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2007 – 31.12.2007 (w tys. zł)	01.01.2006 – 31.12.2006 (w tys. zł)
<u>Działalność kontynuowana</u>		
Przychody z tytułu odsetek	4 671 639	3 846 525
Koszty z tytułu odsetek	-1 953 537	-1 467 207
Wynik z tytułu odsetek	2 718 102	2 379 318
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 471 332	2 072 909
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-309 924	-216 999
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 161 408	1 855 910
Przychody z tytułu dywidend	237	1 653
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	21 547	36 456
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	37 958	86 224
Wynik z pozycji wymiany	329 857	255 569
Pozostałe przychody operacyjne	180 606	169 933
Pozostałe koszty operacyjne	-91 804	-127 146
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	88 802	42 787
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-192 346	-222 293
Ogólne koszty administracyjne	-2 736 513	-2 347 007
Wynik z działalności operacyjnej	2 429 052	2 088 617
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych ujmowanych metoda praw własności	152 876	90 859
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	2 581 928	2 179 476
Podatek dochodowy	-437 563	-408 881
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 144 365	1 770 595
<u>Działalność zaniechana</u>		
Zysk netto z działalności zaniechanej	18 112	19 102
<u>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</u>	2 162 477	1 789 697
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 155 478	1 787 506
- udziały mniejszości	6 999	2 191

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006
Suma bilansowa (w tys. zł)	124 096 151	67 703 688
Zysk brutto z działalności kontynuowanej (w tys. zł)	2 581 928	2 179 476
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w tys. zł)	2 162 477	1 789 697
Kapitały własne (w tys. zł)*	12 584 818	7 102 930
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	17,2%	25,2%
Współczynnik wypłacalności	12,1%	16,5%
Udział należności netto w aktywach	67,4%	62,5%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	95,7%	95,4%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	96,7%	96,2%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa wzrosła o 83,3%. Wzrost sumy bilansowej był głównie efektem połączenia ze zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa Banku BPH S.A.

Największy wzrost po stronie aktywów dotyczył należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom zobowiązań wobec klientów.

Zysk Grupy Kapitałowej za 2007 rok był wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 20,8%. Największy wpływ na zwiększenie wyniku finansowego Grupy miało zwiększenie wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w punkcie 7.3 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Pekao (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.8 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670,
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Stacy Ligas, Dyrektor

Warszawa, 20 marca 2008 r.