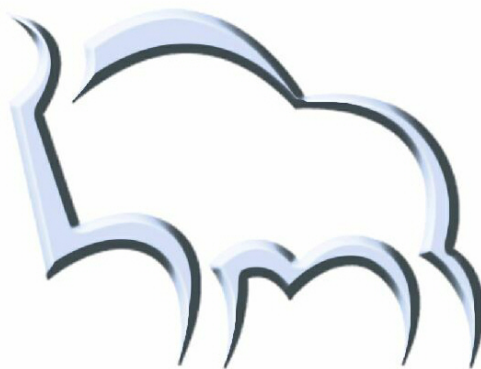


BANK
POLSKA KASA OPIEKI
SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2007 roku



Warszawa, marzec 2008

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Połączenia jednostek gospodarczych.....	9
3. Skład Grupy.....	14
4. Dane dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	17
5. Kontynuacja działalności.....	18
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	18
7. Istotne zasady rachunkowości	18
8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	41
9. Działalność powiernicza.....	63
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	64
11. Przychody i koszty z tytułu odsetek	66
12. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	66
13. Przychody z tytułu dywidend	67
14. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	67
15. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych.....	67
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	68
17. Ogólne koszty administracyjne	68
18. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	69
19. Utrata wartości	70
20. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych ujmowanych metodą praw własności	72
21. Podatek dochodowy	72
22. Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję.....	77
23. Dywidendy zaproponowane do wypłaty	77
24. Kasa, należności od Banku Centralnego	78
25. Należności od banków.....	78
26. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	79
27. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	83
28. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	90
29. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	92
30. Należności z tytułu leasingu finansowego.....	93
31. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (macro zabezpieczenie)	94
32. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	94
33. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	99

34.	Inwestycje w jednostki podporządkowane	101
35.	Wartości niematerialne	103
36.	Rzeczowe aktywa trwałe	105
37.	Nieruchomości inwestycyjne.....	108
38.	Inne aktywa	109
39.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	109
40.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	110
41.	Zobowiązania wobec innych banków.....	110
42.	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	110
43.	Zobowiązania wobec klientów	110
44.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	111
45.	Rezerwy	115
46.	Pozostałe zobowiązania.....	115
47.	Świadczenia pracownicze.....	115
48.	Leasing operacyjny.....	118
49.	Zobowiązania warunkowe.....	119
50.	Kapitał zakładowy	120
51.	Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego.....	121
52.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	121
53.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	122
54.	Transakcje repo oraz reverse repo	129
55.	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	130
56.	Zdarzenia po dacie bilansu	130

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2007	2006
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody z tytułu odsetek	11	4 671 639	3 846 525
Koszty z tytułu odsetek	11	-1 953 537	-1 467 207
Wynik z tytułu odsetek		2 718 102	2 379 318
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12	2 471 332	2 072 909
Koszty z tytułu prowizji i opłat	12	-309 924	-216 999
Wynik z tytułu prowizji i opłat		2 161 408	1 855 910
Przychody z tytułu dywidend	13	237	1 653
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	14	21 547	36 456
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	15	37 958	86 224
Wynik z pozycji wymiany		329 857	255 569
Pozostałe przychody operacyjne	16	180 606	169 933
Pozostałe koszty operacyjne	16	-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	18	-192 346	-222 293
Ogólne koszty administracyjne	17	-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 metodą praw własności	20	152 876	90 859
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		2 581 928	2 179 476
Podatek dochodowy	21	-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	1 798 697
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		2 155 478	1 787 506
2. Przypadający na udziały mniejszości		6 999	2 191
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na akcję)			
– podstawowy za okres	22	12,27	10,72
– rozwodniony za okres	22	12,26	10,71
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł na akcję)			
– podstawowy za okres		12,17	10,60
– rozwodniony za okres		12,16	10,60

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.,2007	31.12.2006
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	24	5 121 210	3 577 924
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		1 108	2 519
Należności od banków	25	16 960 034	10 512 877
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26	3 165 113	2 391 371
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	27	1 922 958	526 642
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28	3 777 729	1 613 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29	66 658 037	31 778 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	30	3 043 768	966 607
Instrumenty zabezpieczające	31	40 672	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	32	17 620 419	13 000 067
1, Dostępne do sprzedaży		17 033 529	12 574 657
2, Utrzymywane do terminu wymagalności		586 890	425 410
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	33	65 068	8 784
Inwestycje w jednostki podporządkowane	34	388 169	207 254
Wartości niematerialne	35	688 559	608 884
Rzeczowe aktywa trwałe	36	2 021 052	1 445 460
Nieruchomości inwestycyjne	37	58 559	52 670
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		421 486	305 885
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 493	1 491
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	418 993	304 394
Inne aktywa	38	2 142 210	705 421
AKTYWA RAZEM		124 096 151	67 703 688
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	1 485 921	2 045 278
Zobowiązania wobec innych banków	41	8 456 191	2 009 976
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	42	491 382	211 373
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	27	1 661 282	504 200
Zobowiązania wobec klientów	43	89 944 078	51 793 583
Instrumenty zabezpieczające	31	28 965	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44	3 716 778	3
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	33	55 291	-
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		53 169	202 148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	324	-
Rezerwy	45	379 828	223 943
Pozostałe zobowiązania	46	3 075 647	1 820 557
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		109 348 856	58 811 061
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)			
Kapitał zakładowy	50	261 867	166 808
Pozostałe kapitały	51	12 393 624	7 028 137
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	51	2 011 297	1 680 938
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku) 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem		
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały							Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku razem		
		Pozostałe kapitały razem	Premia emisyjna	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe				
Kapitał własny na 1.01. 2007	166 808	7 028 137	1 395 885	1 137 850	4 243 313	-15 141	-12 190	278 420	1 680 938	8 875 883	16 744	8 892 627
Opcje menadżerskie	295	35 973	31 623	-	-	-	-	4 350	-	36 268	-	36 268
Realizacja opcji (emisja akcji)	295	31 623	31 623	-	-	-	-	-	-	31 918	-	31 918
Wycena opcji menadżerskich	-	4 350	-	-	-	-	-	4 350	-	4 350	-	4 350
Wycena instrumentów finansowych	-	-263 453	-	-	-	-263 453	-	-	-	-263 453	-	-263 453
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	-	-212 958	-	-	-	-212 958	-	-	-	-212 958	-	-212 958
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-50 495	-	-	-	-50 495	-	-	-	-50 495	-	-50 495
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	286 612	-	100 000	158 756	-	-	27 856	330 359	616 971	3 692	620 663
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 503 928	-1 503 928	-3 307	-1 507 235
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	286 612	-	100 000	158 756	-	-	27 856	-286 612	-	-	-
Korekty konsolidacyjne dotyczące wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-34 579	-34 579	-	-34 579
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 155 478	2 155 478	6 999	2 162 477
Połączenie z Pekao 285	94 764	5 487 454	7 635 740	-	-2 148 286	-	-	-	-	5 582 218	60 475	5 642 693
Emisja akcji	94 764	-	-	-	-	-	-	-	-	94 764	-	94 764
Premia emisyjna (nadwyżka wartości przejętego majątku)	-	5 388 665	5 388 665	-	-	-	-	-	-	5 388 665	-	5 388 665
Rozpoznanie udziałów mniejszości	-	-	2 247 075	-	-2 247 075	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją spółek zależnych Pekao 285	-	98 789	-	-	98 789	-	-	-	-	98 789	60 475	159 264
Pozostałe	-	-181 099	-	-	-170 198	-	-10 901	-	-	-181 099	-404	-181 503
Nabycie HVB Ukraina i połączenie z UniCreditBank	-	-173 907	-	-	-173 907	-	-	-	-	-173 907	-	-173 907
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-10 901	-	-	-	-	-10 901	-	-	-10 901	-	-10 901
Pozostałe	-	3 709	-	-	3 709	-	-	-	-	3 709	-404	3 305
Kapitał własny na 31.12.2007	261 867	12 393 624	9 063 248	1 237 850	2 083 585	-278 594	-23 091	310 626	2 011 297	14 666 788	80 507	14 747 295

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku									Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały							Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku razem		
		Pozostałe kapitały razem	Premia emisyjna	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe				
Kapitał własny na 1.01. 2006	166 482	6 686 683	1 361 034	1 067 850	3 887 890	96 856	-2 110	275 163	1 521 895	8 375 060	15 436	8 390 496
Opcje menadżerskie	326	40 728	34 851	-	-	-	-	5 877	-	41 054	-	41 054
Realizacja opcji (emisja akcji)	326	34 851	34 851	-	-	-	-	-	-	35 177	-	35 177
Wycena opcji menadżerskich	-	5 877	-	-	-	-	-	5 877	-	5 877	-	5 877
Wycena instrumentów finansowych	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-110 976
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-110 976
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	425 308	-	70 000	346 418	-	-	8 890	127 817	553 125	2 191	555 316
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 234 381	-1 234 381	-	-1 234 381
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	425 308	-	70 000	346 418	-	-	8 890	-425 308	-	-	-
Korekty konsolidacyjne dotyczące wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	1 787 506	1 787 506	2 191	1 789 697
Pozostałe	-	-13 606	-	-	9 006	-1 021	-10 080	-11 511	31 226	17 620	-883	16 737
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-10 080	-	-	-	-	-10 080	-	-	-10 080	-	-10 080
Pozostałe	-	-3 526	-	-	9 006	-1 021	-	-11 511	31 226	27 700	-883	26 817
Kapitał własny na 31.12.2006	166 808	7 028 137	1 395 885	1 137 850	4 243 314	-15 141	-12 190	278 419	1 680 938	8 875 883	16 744	8 892 627

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2007	2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk netto	2 155 478	1 787 506
Korekty razem:	6 444 463	536 204
Amortyzacja	338 750	318 905
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-152 876	-90 859
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	306 767	255 663
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-64 280	-99 486
Utrata wartości aktywów finansowych	-18 211	-12 708
Odsetki i dywidendy	-835 297	-781 114
Zmiana stanu należności od banków	2 204 613	-583 868
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	10 034 807	279 116
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-1 396 316	-27 352
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-2 240 973	- 3 594 096
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	-2 077 161	-220 716
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-1 071 198	45
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	345 078	-97 702
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-402 332	-71 643
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	672 622	107 501
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-618 698	-347 600
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	1 157 082	-103 489
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 249 445	4 945 706
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów	-150 633	-
Zmiana stanu rezerw	51 393	115 216
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-325 947	317 867
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	-973 277	-283 083
Bieżące obciążenie podatkowe	442 780	509 901
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 631 616	2 323 710
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	42 121 088	44 000 412
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i	22 598	133 566
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	40 399 084	43 153 895
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 203	9 045
Inne wpływy inwestycyjne	671 163	703 906
Połączenie z „Pekao 285”	1 026 040	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-44 032 328	-42 156 177
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-43 528 315	-41 842 058
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-416 162	-314 119
Inne wydatki inwestycyjne	-87 851	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 911 240	1 844 235

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	3 152 126	32 556
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 116 153	-
Emisja akcji zwykłych	35 973	32 556
Wydatki z działalności finansowej	-4 247 524	-1 234 385
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-2 743 596	-4
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 503 928	-1 234 381
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 095 398	-1 201 829
 Przepływy pieniężne netto razem	 5 624 978	 2 966 116
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 624 978	2 966 116
Środki pieniężne na początek okresu	10 633 337	7 667 221
Środki pieniężne na koniec okresu	16 258 315	10 633 337

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i zawiera dane porównawcze:

- dla pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz za rok obrotowy kończący się tego dnia,
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Bank Pekao S.A. („Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Pekao S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000014843.

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui, 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 krajowym i zagranicznych rynkach finansowych. Ponadto poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe.

2. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2007 roku miały miejsce dwie transakcje związane z połączeniem jednostek gospodarczych,

Transakcje te dotyczyły:

- a) Integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A.
- b) Integracji Banku UniCredit Bank Ltd. z Komercyjnym Bankiem HVB Ukraina S.A.

Transakcje połączenia wyżej wymienionych jednostek zostały zakwalifikowane jako transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą i zostały ujęte według wartości księgowej zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną w ramach Grupy Unicredit.

Jednostka przejmująca rozpoznała 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 przekształcane.

Integracja Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A.

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 54 332 601 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 5 626 136 tys. zł, a wartością nominalną akcji wyemitowanych przez Bank Pekao wynoszącą 94 764 tys. zł, została ujęta przez Grupę 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 Grupy 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 Grupy.

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 Grupy.

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 Bank Pekao do Banku BPH 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	600 578
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 325 239
Należności od banków	4 570 078
Należności od klientów	32 624 062
Pozostałe aktywa finansowe	12 894 447
Rzeczowe aktywa trwałe	557 794
Wartości niematerialne	55 798
Pozostałe aktywa	1 704 605
Aktywa razem	54 332 601
Pasywa	
Zobowiązania wobec banków	5 214 236
Zobowiązania wobec klientów	36 901 050
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 539 124
Rezerwy	467 189
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	898 707
Pozostałe pasywa	1 686 159
Kapitał własny razem	5 626 136
Pasywa razem	54 332 601

Łączny zysk do dnia połączenia

Poniższa tabela przedstawia informacje o zyskach połączonego Banku Pekao. Połączone informacje finansowe zostały przygotowane przez dodanie wyników finansowych wygenerowanych przez Grupę Pekao za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r. i wyników działalności wygenerowanych przez Pekao 285 za 12 miesięcy 2007 r., skorygowanych jedynie o eliminacje wzajemnych transakcji pomiędzy Bankiem Pekao i BPH 285 przeprowadzonych w tym okresie.

Nazwa pozycji	2007
Wynik z odsetek	4 323 002
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 931 873
Pozostałe przychody	1 059 366
Przychody ogółem	8 314 241
Ogólne koszty administracyjne	-3 804 687
Wynik operacyjny	4 509 554
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-320 057
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	152 876
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4 342 373
Podatek dochodowy	-800 245
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 542 128
Zysk netto z działalności zaniechanej	18 112
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 560 240
Przypadający na akcjonariuszy spółki	3 547 226
Przypadający na udziały mniejszości	13 014

Połączone informacje finansowe za 2007 r. zostały przygotowane jedynie w celach ilustracyjnych, gdyż zawierają wyniki działalności Pekao 285 osiągnięte wtedy, gdy był on jeszcze częścią Banku BPH, tj. za okres 1 stycznia 2007 r. do 29 listopada 2007 r. Stąd też przedstawione informacje finansowe nie mogą być traktowane jako miarodajne względem tego, jakie byłyby wyniki działalności lub sytuacja finansowa, gdyby działalność Pekao 285 była zintegrowana z Bankiem Pekao od dnia 1 stycznia 2007 r. Połączone informacje finansowe za 2007 r. nie odzwierciedlają strategii i struktury organizacyjnej, w ramach których Pekao 285 działa jako część Banku Pekao od dnia nabycia.

Zysk jednostki przejętej od dnia połączenia

W okresie od 30 listopada 2007 r. do dnia bilansowego Bank Pekao ukończył wiele etapów migracji danych Pekao 285 z systemów informatycznych Banku BPH do Banku Pekao. W trakcie migracji dane są włączane do ogólnego procesu raportowania finansowego Banku. Na 31 grudnia 2007 r. pozostała część danych finansowych Pekao 285 jest nadal przetwarzana w systemach informatycznych Banku BPH i proces ten będzie trwał aż do zakończenia migracji.

W związku z częściową migracją danych w 2007 r. nie ma dostępnej oddzielnej informacji finansowej na temat zysków wygenerowanych przez Pekao 285 za okres od 29 listopada do 31 grudnia 2007 r.

Integracja Banku UniCredit Bank Ltd, z Komercyjnym Bankiem HVB Ukraina S,A

Opis transakcji

W dniu 30 marca 2007 roku Bank Pekao S.A. nabył 100% akcji spółki Komercyjny Bank HVB Ukraina S.A.. Cena nabycia wyniosła 326 108 tys. zł, natomiast wartość aktywów netto wynosiła na dzień nabycia 152 450 tys. zł (równowartość 264 303 tys. UAH wg kursu średniego NBP).

W dniu 3 września 2007 nastąpiło organizacyjne połączenie banków UniCredit Bank Ltd. z Komercyjnym Bankiem HVB Ukraina S.A. w których Bank Pekao S.A. posiadał po 100% udziałów.

Formalny proces połączenia UniCredit Bank Ltd. z Komercyjnym Bankiem HVB Ukraina S.A zakończył się w dniu 4 lutego 2008 roku, tj. po rejestracji przez Narodowy Bank Ukrainy zmian Statutu UniCredit Bank Ltd. obejmującego podwyższenie kapitału zakładowego tej spółki o 109 834 200 hrywien.

Podniesienie kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd. było wynikiem połączenia Banków. Nowoutworzone udziały UniCredit Bank Ltd. o wartości nominalnej 1 hrywna każdy udział w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 109 834 200 hrywien zostały objęte przez Bank Pekao S.A. w zamian za 1 098 342 akcje o wartości nominalnej 100 hrywien każda akcja Komercyjnego Banku HVB Ukraina S.A., co stanowiło łączną wartość nominalną 109 834 200 hrywien.

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

W efekcie transakcji, na dzień 3 września 2007 r. z Komercyjnego Banku HVB Ukraina S.A. do UniCredit Bank Ltd. zostały przeniesione następujące aktywa i zobowiązania:

Aktywa netto przejęte w wyniku transakcji przedstawiają się następująco:

Lp.	Nazwa pozycji	Wartość
1.	Kasa oraz należności od banków	497 158
2.	Należności od klientów	1 179 545
3.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17 940
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 557
5.	Wartości niematerialne	734
6.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 252
7.	Inne aktywa	1 750
8.	Zobowiązania wobec banków	-808 453
9.	Zobowiązania wobec klientów	-669 955
10.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-43 557
11.	Pozostałe zobowiązania	-14 801
12.	Aktywa netto razem	167 169

(*) Przyjęty kurs dla 1 UAH w zł 0,5574 wg Tabeli nr 170/A/NBP/2007 z dnia 3.09.2007 Narodowego Banku Polskiego.

Łączny zysk do dnia połączenia

Gdyby transakcji dokonano 1 stycznia 2007 r. sumaryczny wynik finansowy brutto połączonej jednostki wyniósłby 1 735 tys. zł (zysk) zaś wynik finansowy netto - 3 875 tys. zł (strata)

Zysk jednostki przejętej od dnia połączenia

Ze względów praktycznych nie jest możliwe, podanie kwoty zysku lub straty jednostki przejmowanej uwzględnionej w wyniku finansowym UniCredit Bank Ltd. za okres od daty połączenia organizacyjnego do dnia 31.12.2007 r.

3. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale/w głosach	
Jednostki objęte konsolidacją			31.12.2007	31.12.2006
UniCredit Bank Ltd.	Łuck, Ukraina	Bankowa	100,00	100,00
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp z o.o.	Warszawa	Leasingowa	100,00	100,00
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Finansowa	100,00	100,00
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.,	Warszawa	Finansowa	65,00	65,00
Drukbank Sp. z o.o.	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100,00	100,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi finansowe	100,00	100,00
BPH Bank Hipoteczny S.A. (*)	Warszawa	Bankowa	100,00	-
BPH PBK Leasing S.A.	Warszawa	Leasingowa	80,10	-
Finanse plc (*)	Londyn, Wlk. Brytania	Pośrednictwo Finansowe	100,00	-
Pekao Access Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	-	55,26

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Jednostka pośrednio zależna - zależna od UniCredit Bank Ltd.				
BDK Consulting Sp. z o.o.	Łuck, Ukraina	Usługi konsultingowe, hotelowe i transportowe	99,99	99,99
Jednostki pośrednio zależne - zależne od BPH PBK Leasing S.A.				
BPH Leasing S.A.	Warszawa	Leasingowa	80,10	-
BPH Auto Finanse	Warszawa	Leasing samochodowy i zarządzanie flotą	80,10	-
Jednostki zależne nie objęte konsolidacją – zależne od Banku Pekao S.A.				
SARL Pekao Immobilier	Paryż, Francja	Zarządzanie nieruchomościami	-	100,00
Final Holding Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie holdingiem	100,00	-
BPH Real Estate S. A.	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	-
Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	Kraków	Usługi księgowe	100,00	-
PBK Property Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	100,00	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	98,00	-
Jednostki pośrednio zależne – zależne od Final Holding Sp. z o. o.				
PBKL S,A, (w upadłości)	b.d.	Nie prowadzi działalności	84,51/84,79	-
Final S.A.	Dąbrowa Górnicza	Produkcja profili aluminiowych	99,82/99,84	-
Jednostka pośrednio zależna zależna od PBK Property Sp. z o. o.				
FBP Media Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	-
Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH Real Estate S.A.				
Metropolis Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka specjalnego przeznaczenia- działalność deweloperska	100,00	-
Jana Kazimierza Development	Warszawa	Spółka specjalnego przeznaczenia działalność deweloperska	100,00	-

Grupa Banku Pekao S,A, posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych,

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale/w głosach	
			31.12.2007	31.12.2006
Central Poland Fund LLC	Wilmington, Deleware, USA	Pośrednictwo finansowe	53,19	53,19
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	50,00	50,00
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	49,00	49,00
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	25,00	25,00
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	34,44	22,96
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Usługi dotyczące informacji kredytowej	30,70	14,95
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – spółka nie prowadzi działalności	40,00	40,00
Bankowe Doradztwo Podatkowe	Kraków	Doradztwo podatkowe	74,00/48,68	-
Polish Banking System S.A.	b.d.	Spółka w upadłości	48,90	-
PPP Budpress Sp. z o.o.	b.d.	Spółka w upadłości	36,20	-
Anica System S.A.	Lublin	Informatyka	-	33,84/13,49

(*) Procentowy udział w głosach na WZA / WZW jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Pekao S.A. przedstawia się następująco:

- spółka zależna od Banku Final Holding Sp. z o. o., – posiada 0,04 % udział w kapitałach spółki BPH Bank Hipoteczny S.A. Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki BPH Bank Hipoteczny S.A. wynosi 100%,
- spółka zależna od Banku Final Holding Sp. z o.o. – posiada 0,02 % udział w kapitałach spółki Finanse plc. Łączny udział Grupy w kapitale własnym spółki Finanse plc wynosi 100%.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku:

- Grupa posiada ponad 50% głosów w jednostce Central Poland Fund LLC, Grupa nie sprawuje kontroli nad tą jednostką ze względu na zapisy zawarte w umowie spółki,
- Grupa posiada 50% głosów w jednostce Xelion.
- Zaangażowanie to ze względu na zapisy zawarte w umowie Spółki stanowi inwestycję Grupy w jednostkę stowarzyszoną.
- Grupa posiada 74 % udziału w kapitale Spółki Doradztwo Podatkowe, Zaangażowanie to ze względu na procent udziału w głosach oraz zapisy zawarte w umowie Spółki stanowi inwestycję Grupy w jednostkę stowarzyszoną.

W stosunku do danych zaprezentowanych na dzień 31 grudnia 2006 roku skład Grupy kapitałowej uległ zmianie:

a) W dniu 30 marca 2007 roku Bank Pekao S.A. nabył 100% akcji spółki Komercyjny Bank HVB Ukraina S.A. następnie w wyniku zmian organizacyjnych w dniu 3 września 2007 r. nastąpiło połączenie banków UniCredit Bank Ltd. (spółka przejmująca) z Komercyjnym Bankiem HVB Ukraina S.A. (spółka przejmowana), w których Bank Pekao S.A. posiadał po 100% udziałów. Transakcja połączenia wyżej wymienionych jednostek została zakwalifikowana jako transakcja połączenia jednostek pod wspólną kontrolą i została ujęta według wartości księgowej zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną w ramach Grupy Unicredit. Jednostka przejmująca rozpoznała 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 przekształcane.

b) W dniu 29 listopada 2007 r. nastąpiła integracja Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A., zrealizowana w drodze podziału Banku BPH S.A. przez przeniesienie części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank Pekao S.A., w wyniku której na Bank Pekao S.A. przeszły niżej wymienione udziały w kapitałach spółek zależnych i stowarzyszonych.

Jednostki zależne:

BPH Bank Hipoteczny S.A., BPH PBK Leasing S.A., Final Holding Sp. z o.o., BPH Real Estate S.A., Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o., PBK Property Sp. z o.o., Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o. o., Finanse plc, BPH Leasing S.A., BPH Auto Finanse S.A., PBKL S.A., Final S.A., FBP Media Sp. z o.o., Metropolis Sp. z o.o., Jana Kazimierza Development Sp. z o. o., Asset S.A. (zlikwidowana w IV kwartale 2007).

Jednostki stowarzyszone:

Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o. o., Polish Banking System S.A., PPP Budpress Sp. z o.o.

Ponadto w wyniku tej transakcji, nastąpiło podwyższenie udziału w Spółce Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. o 11,48 pp. oraz w spółce Biuro Informacji Kredytowej S.A. o 15,75 pp.

Objęcie dodatkowych udziałów w spółce Biuro Informacji Kredytowej S.A miało wpływ na zakwalifikowanie tej Spółki do jednostek wycenianych metodą praw własności.

W ciągu 2007 roku sprzedano wszystkie posiadane przez Bank Pekao S.A. udziały w spółce Pekao Access Sp. z o.o.(jednostka zależna) oraz w spółce Anica System S.A. (jednostka stowarzyszona). Ponadto zakończono proces likwidacji spółki zależnej od Banku SARL Pekao Immobilier w której Bank posiadał 100% udziałów oraz zakończono proces likwidacji spółki Asset S.A. należącej w 100% do spółki zależnej Final Holding Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa nie posiada udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

4. Dane dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Banku Pekao S.A.

31.12.2007	31.12.2006
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 Wiceprezes Zarządu Banku, COO
3. Przemysław Gdański Wiceprezes Zarządu Banku	3. Sabina Olton Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku
4. Paolo Iannone Wiceprezes Zarządu Banku	4. Przemysław Figarski Członek Zarządu Banku
5. Christopher Kosmider Wiceprezes Zarządu Banku	5. Irene Grzybowski Członek Zarządu Banku
6. Katarzyna Niezgoda Wiceprezes Zarządu Banku	6. Paolo Iannone Członek Zarządu Banku
7. Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku	7. Christopher Kosmider Członek Zarządu Banku
8. Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku	8. Marian Ważyński Członek Zarządu Banku

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

W dniu 26 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza Banku Pekao S, A, powołała Zarząd Banku na wspólną, trzyletnią kadencję , rozpoczynającą się dnia 27 kwietnia 2007, w składzie:

- p. Jan Krzysztof Bielecki, Prezes Zarządu Banku, CEO,
- p. Luigi Lovaglio, Wiceprezes Zarządu Banku, GM,
- p. Paolo Iannone, Członek Zarządu Banku,
- p. Christopher Kosmider, Członek Zarządu Banku
- p. Marian Ważyński, Członek Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. na posiedzeniu w dniu 14 listopada 2007r, powołała pp. Przemysława Gdańskiego, Katarzynę Niezgodę i Grzegorza Piwowara na Wiceprezesów Zarządu Banku, z Dniem Wydzielenia. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła p, Luigi Lovaglio, Wiceprezesowi Zarządu Banku, Dyrektorowi Generalnemu funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku, Dyrektora Generalnego, a Członkom Zarządu Banku pp. Paolo Iannone, Christopherowi Kosmider i Marianowi Ważyńskiemu funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.

31.12.2007		31.12.2006	
1.	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady	1.	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady
2.	Paolo Fiorentini Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady	2.	Paolo Fiorentini Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady
3.	Federico Ghizzoni Wiceprzewodniczący Rady	3.	Andrea Moneta 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.	Jerzy Starak

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

W czerwcu 2007 r, panowie Andrea Moneta, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku i Jerzy Starak, Członek Rady Nadzorczej Banku, złożyli z dniem 24 lipca 2007 r, rezygnacje z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 25 lipca 2007 roku powołało panów Federico Ghizzoni i Krzysztofa Pawłowskiego w skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. powołała p, Federico Ghizzoni na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

5. Kontynuacja działalności

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

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 20 marca 2008 roku.

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

7.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

Grupa nie skorzystała 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 Grupa nie zakończyła 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
KIMSF 11 <i>Transakcje w akcjach grupy kapitałowej i akcjach własnych</i>	Interpretacja wymaga, aby transakcje, w których jednostka płaci akcjami własnymi za otrzymane dobra lub usługi uznać za transakcje w akcjach własnych bez względu na to, czy jednostka może lub musi wykupić te instrumenty kapitałowe w celu wypełnienia ciężącego na niej zobowiązania. Interpretacja wskazuje także, czy transakcje w akcjach podmiotu dominującego, w których dostawca dóbr lub usług dla jednostki otrzymuje instrumenty kapitałowe podmiotu dominującego powinny być klasyfikowane jako rozliczane pieniężnie lub kapitałowo w sprawozdaniu finansowym Grupy.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Grupy.	1 marca 2007
MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i>	Standard 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 oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność.	Grupa oczekuje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	1 stycznia 2009
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.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.	1 stycznia 2009
Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy częściowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych).	Grupa analizuje obecnie, czy prezentować pojedyncze sprawozdanie z łącznych zysków czy też dwa oddzielne sprawozdania.	1 stycznia 2009

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
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 Grupy, ponieważ żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie zawierała umów koncesyjnych.	1 stycznia 2008
KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i>	Interpretacja wyjaśnia jak jednostki, które udzielają klientom kupującym od nich towary i usługi, nagród w programach lojalnościowych, powinny zaksięgować swoje zobowiązania do realizacji tych nagród w postaci sprzedaży towarów i usług za darmo lub po obniżonych cenach. Takie jednostki są zobowiązane alokować część swoich przychodów ze sprzedaży do nagród w programach lojalnościowych. Ta część przychodów ze sprzedaży jest rozpoznawana tylko wtedy, kiedy jednostki wypełnią swoje zobowiązania.	Grupa nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 lipca 2008
KIMSF 14 <i>MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje</i>	Interpretacja określa 1) kiedy refundacje z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu powinny być traktowane jako dostępne zgodnie z paragrafem 58 MSR 19; 2) jak wymogi minimalnego finansowania („MFR”) mogą wpłynąć na dostępność obniżek składek na rzecz programu; oraz 3) kiedy MFR mogą skutkować powstaniem zobowiązania. Pracodawca nie musi rozpoznawać dodatkowego zobowiązania zgodnie z KIMSF 14, chyba, że składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania nie mogą być spółce zwrócone.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Grupy.	1 stycznia 2008

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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>	Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych, Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (<i>business</i>), Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych, Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych, Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami, Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.	1 lipca 2009
Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe	W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: - zmiana definicji udziałów mniejszości; - uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; - zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; - nowe wymogi ujawnień.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy,	1 lipca 2009
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i>	Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy,	1 stycznia 2009 r,
Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja</i> i MSR 1: <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych</i> – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji	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, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanych standardów na działalność Grupy,	1 stycznia 2009 r,

Zmiany wynikające ze znowelizowanych MSR nie miały znaczącego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy, Zakres ujawnień rozszerzono o wymogi MSSF 7.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 Grupa nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, poza wprowadzeniem w czwartym kwartale 2007 rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Wprowadzenie rachunkowości zabezpieczeń spowodowało zmianę sposobu ujmowania zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, co opisano w punkcie 7.7. „Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń.”

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń wprowadzonej w czwartym kwartale 2007, oraz transakcji połączeń jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą. Zasady te zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

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

7.3 Konsolidacja

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że dostarczają dowodów na trwałą utratę wartości, która powinna zostać ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy oraz spółek w likwidacji.

Inwestycje w 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 zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa i pasywa spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej, za wyjątkiem transakcji nabycia jednostek zależnych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt nabycia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej (tzw. ujemna wartość firmy) różnicę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Powyższa zasada nie dotyczy transakcji nabycia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, których aktywa i pasywa ujmuje się według ich wartości księgowej,

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 Grupy. 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 parametry określone z poziomu podmiotu dominującego.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jej jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Z reguły Grupa posiada w jednostce stowarzyszonej od 20% do 50% głosów. Sprawozdania finansowe jednostki stowarzyszonej są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe.

Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną jest wykazywana w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tej jednostki, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostki stowarzyszonej. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej. Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Wyплаты z zysku obniżają wartość bilansową inwestycji.

Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że przyjęła na siebie obowiązek lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej,

Niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Inwestycje Grupy w jednostki współkontrolowane są ujmowane metodą praw własności zgodnie z zasadami opisanymi dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

7.4 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, które Grupa podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

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

- Utraty wartości aktywów finansowych

Przyjęte założenia dotyczące szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek zostały opisane w nocie 7.7. w części zatytułowanej „Utrata wartości aktywów finansowych”.

- Utraty wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwanej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. 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 niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala 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 Grupa 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 nie kwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży nie kwotowanych 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. Grupa przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, 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 47 „Świadczenia pracownicze”.

- Kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe ustala się metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw rentowych.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy („ZUZP”). Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

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

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Grupa dokonuje na powiększenie rezerwy pracownika.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących, gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

7.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym Oddziału Banku w Paryżu wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych. Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną jednostki dominującej.

Grupa jako kurs zamknięcia przyjmuje kurs średni 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.

- Spółki wchodzące w skład Grupy

Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych 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 ujęte w sprawozdaniach finansowych, Oddziału Banku w Paryżu oraz spółek zagranicznych Grupy zostały przeliczone na złoty z walut funkcjonalnych tych jednostek przy zastosowaniu następujących kursów:

- do przeliczenia pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku zastosowano średnie kursy ogłoszone przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku, które wyniosły:

	31.12.2007	31.12.2006
1 zł za 1 UAH	0,4814	0,5760
1 zł za 1 EUR	3,5820	3,8312

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku zastosowano średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, które wyniosły:

	2007	2006
1 zł za 1 UAH	0,5456	0,6129
1 zł za 1 EUR	3,7768	3,8991

Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Wartość firmy powstająca w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą oraz jakiegokolwiek korekty wartości bilansowej aktywów i pasywów do wartości godziwej, powstałe w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą traktuje się jako aktywa i pasywa jednostki działającej za granicą tj. wyraża się je w walucie funkcjonalnej jednostki działającej za granicą i przelicza po kursie zamknięcia, jak opisano wyżej.

7.6 Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawniają 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 wymagalności 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

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

Grupa 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 Grupy.

Do wyniku z pozycji wymiany zalicza się różnice kursowe z wyceny inwestycji netto w podmiotach zagranicznych w momencie zbycia tej inwestycji. Do momentu zbycia różnice kursowe z wyceny aktywów netto w podmiocie zagranicznym ujmowane są w pozycji „Pozostałe kapitały”.

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.

7.7 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 Grupa 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 Grupę 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 przeznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

- Utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu 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 wymagalności i dostępnych do sprzedaży Grupa 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 Grupa 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 Grupa zalicza informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłatenie lub opóźnienie spłaty odsetek lub części kapitału,
- przyznanie przez Grupę 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.

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

W portfelu indywidualnym każda pojedyncza ekspozycja kredytowa i leasingowa 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 lub należności leasingowych 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 leasingu finansowego lub 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 wykluczyć 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 ujmują 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) ujmują 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

Grupa 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 ujmowane 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.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupę 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 Grupa przenosi wszystkie korzyści i całe ryzyko związane z instrumentem finansowym na inny podmiot.

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

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

7.8 Wycena pozostałych pozycji skonsolidowanego bilansu

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. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych, a wartość firmy powstała w wyniku nabycia spółek stowarzyszonych lub współkontrolowanych ujmuje się w ramach pozycji „Inwestycje w jednostki podporządkowane”.

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne są kontrolowanymi przez Grupę zasobami majątkowymi nie mającymi formy fizycznej, identyfikowalnymi i powodującymi w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, 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 Grupę 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 Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić ich utrata wartości. W razie stwierdzenia, że przesłanki zachodzą, Grupa 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. Grupa 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, Grupa 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 Grupy 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, Grupa 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	10,0% - 50,0%
Poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3%
Pozostałe wartości niematerialne	33,0%

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 Grupy.

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 trwałe 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje 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.

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych na podstawie, których oddaje do odpłatnego używania aktywa trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres,

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce aktywa trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres,

Leasing operacyjny

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

W przypadku umów leasingu zawartych przez Grupę jako leasingobiorcę, przedmiot leasingu nie jest ujmowany w bilansie jednostki,

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

Grupa jako leasingodawca

W przypadku umów leasingu na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo na Grupę 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.

Aktywa trwałe 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 trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez 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 Grupie 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 aktuarusza co najmniej raz na dwa lata.

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 Grupę w oparciu o najlepsze dostępne oszacowania bezpośrednich nakładów, które w sposób nieodczyny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością Grupy.

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 Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rozliczenia z tytułu świadczeń na rzecz pracowników (m.in. bonus roczny i świąteczny, premie, nagrody oraz niewykorzystane urlopy).

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

Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami, statutami i umowami spółek. Do kapitałów własnych zaliczane są także zysk / strata z lat ubiegłych. Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał zakładowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą.

W szczególności dotyczy to zmiany kapitałów z tytułu osiągniętego zysku lub poniesionej straty oraz aktualizacji wyceny.

- a) kapitał zakładowy dotyczy jedynie kapitału Banku jako podmiotu dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- b) kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji. Ponadto w pozycji tej 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,
- c) kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji. 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 - różnice kursowe - obejmuje różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP oraz różnice kursowe powstałe z wyceny aktywów netto w podmiotach zagranicznych,
- f) 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,

- g) fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu,
- h) niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną,
- i) zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikający z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

Udziały mniejszości

Udziały mniejszości jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Płatności oparte na akcjach własnych

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa pierwszeństwa do nabycia akcji Banku oraz akcji podmiotu dominującego Spółki UniCredito Italiano S.p.A. (zob. Nota 47)

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 określone 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 ujmowane są 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, Grupa 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 22),

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Spółki UniCredito Italiano 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 UniCredito Italiano 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”.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych UniCredito Italiano ujmowany jest na zasadach opisanych dla transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych Banku Pekao S.A. za wyjątkiem sposobu rozliczenia w momencie realizacji praw.

Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w kosztach wynagrodzeń. W momencie realizacji tych instrumentów Grupa zobowiązana jest do zapłaty wartości godziwej przyznanych instrumentów na rzecz UniCredito Italiano.

Wyemitowane instrumenty kapitałowe nie są uwzględniane przy ustaleniu zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

7.9 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 odroczony 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.

Podmioty wchodzące w skład Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiadają 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.

7.10 Pozostałe pozycje

Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

Grupa zawiera transakcje, które w momencie zawarcia 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 Grupy (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.

8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym Grupy 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 Grupa 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 Zarządzania Aktywami i Pasywami (ZAP) kontroluje adekwatność kapitałową Grupy, jak również poziom ponoszonego przez Grupę ryzyka płynności i ryzyka rynkowego (stopy procentowej i kursu walutowego) w odniesieniu do zewnętrznych limitów nadzoru bankowego i wewnętrznych limitów Grupy.

Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w Nocie 7.7.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy do podstawowych ryzyk związanych z działalnością Grupy. Udział kredytów i pożyczek w bilansie Grupy powoduje, że jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności Grupy. 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 Grupie 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 2007 roku w Grupie nie wystąpiło przekroczenie normy określonej w art. 71.2. Natomiast od wskaźnika określonego w art. 71.1 wyższe było zaangażowanie tylko wobec jednej grupy podmiotów powiązanych. Zaangażowanie to wynikało jednak w znacznym stopniu z finansowania inwestycji centralnej. Kredyty udzielone w ramach inwestycji centralnej zabezpieczone są poręczeniem Skarbu Państwa. Zgodnie z Uchwałą Nr

3/2007 Komisji Nadzoru Bankowego zaangażowanie zabezpieczone takim poręczeniem wyłączone jest z limitu koncentracji wierzytelności, co powoduje, że limity maksymalnego zaangażowania określone w Ustawie Prawo bankowe nie zostały przekroczone.

a) Według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Grupy	Udział % w portfelu
Klient 1	1,4%
Klient 2	1,3%
Klient 3	1,1%
Klient 4	1,0%
Klient 5	1,0%
Klient 6	0,9%
Klient 7	0,8%
Klient 8	0,7%
Klient 9	0,7%
Klient 10	0,6%
Razem	9,5%

W powyższym zestawieniu 37% stanowi zaangażowanie kredytowe, którego ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa, Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych z dużymi klientami korporacyjnymi (63%). Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

b) Według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku

Zaangażowanie wobec 5 największych grup kapitałowych będących klientami Grupy	Udział % w portfelu
Grupa 1	3,0%
Grupa 2	1,7%
Grupa 3	1,6%
Grupa 4	1,3%
Grupa 5	1,2%
Razem	8,8%

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	Udział % w portfelu	
	31.12.2007	31.12.2006
Pośrednictwo finansowe	16,9%	9,9%
Budownictwo i obsługa nieruchomości	15,4%	8,8%
Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	15,3%	15,9%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	7,2%	12,6%
Pozostała działalność produkcyjna oraz zagospodarowywanie odpadów	6,6%	7,8%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	6,1%	6,8%
Wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów; informatyka i nauka	5,7%	3,5%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	5,0%	5,4%
Produkcja metali i wyrobów z metali	4,2%	3,9%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3,3%	8,3%
Produkcja sprzętu transportowego	2,5%	2,9%
Produkcja masy celulozowej, papieru, oraz wyrobów z papieru; działalność publikacyjna i poligraficzna	2,1%	3,1%
Produkcja wyrobów chemicznych	2,1%	2,3%
Pozostałe sektory	7,6 %	8,8%
Razem	100,0%	100,0%

Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

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

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości				
Przeterminowanie:				
- nieprzeterminowane	848	-	821 544	406 187
- do 1 miesiąca	-	-	105 997	203 774
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	63 999	609
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	218 603	180 648
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 101 054	793 686
- powyżej 5 lat	6 553	52 267	930 272	479 633
Razem brutto	7 401	52 267	3 241 469	2 064 537
Odpis:				
- nieprzeterminowane	-841	-	-335 496	-198 800
- do 1 miesiąca	-	-	-40 223	-96 168
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-49 387	-508
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-164 584	-174 933
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-897 380	-699 776
- powyżej 5 lat	6 553	-52 233	-806 596	-456 052
Razem odpis	-7 394	-52 233	-2 293 666	-1 626 237
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	7	34	947 803	438 300

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości				
- nieprzeterminowane	2 024	11 003	146 038	99 943
- do 1 miesiąca	-	-	33 000	11 063
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 800	-	34 062	22 487
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	284 642	189 366
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	1 019 154	1 146 595
- powyżej 5 lat	8 098	9 347	1 002 155	757 123
Razem brutto	19 922	20 350	2 519 051	2 226 577
Odpis				
- nieprzeterminowane	-	-10 914	-67 829	-48 022
- do 1 miesiąca	-	-	-15 512	-6 737
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-9 800	-	-15 583	-13 831
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-180 123	-128 628
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-876 401	-1 014 288
- powyżej 5 lat	-7 716	-9 238	-983 751	-730 896
Razem odpis	-17 516	-20 152	-2 139 199	-1 942 402
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	2 406	198	379 852	284 175
Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości				
- nie przeterminowane	16 966 446	10 515 705	66 888 922	31 493 564
- do 30 dni	-	759	1 474 384	612 907
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	24	271 938	138 464
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	2	157 081	38 873
Razem brutto	16 966 446	10 516 490	68 792 325	32 283 808
IBNR:				
- nie przeterminowane	-4 385	-3 845	-335 032	-196 510
- do 30 dni	-	-	-39 102	-36 001
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-21 523	-16 550
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	-26 958	-12 488
Razem IBNR	-4 385	-3 845	-422 615	-261 549
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	16 962 061	10 512 645	68 369 710	32 022 259
Razem należności	16 964 474	10 512 877	69 697 365	32 744 734

Zabezpieczenia

Grupa Pekao wypracowała ścisłą politykę zarządzania zabezpieczeniami, akceptowanymi przez Grupę dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji w Grupie. Ten element zarządzania ryzykiem jest postrzegany przez Grupę jako szczególnej wagi, przede wszystkim ze względu na skuteczne przeprowadzenie procesu wdrożenia zasad Nowej Umowy Kapitałowej (NUK) w Grupie. Najczęściej spotykane zabezpieczenia pożyczek i kredytów, które są przyjmowane zgodnie z polityką Grupy 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.
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,

Zabezpieczenia	Zasady szacowania wartości zabezpieczeń
- od innych kontrahentów mających rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Do wysokości kwoty gwarantowanej
- od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej

Maksymalna ekspozycja kredytowa

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

	31.12.2007	31.12.2006
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 121 210	3 577 924
Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom	83 619 179	42 293 523
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 165 113	2 391 371
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (do obrotu)	1 922 958	526 642
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 729	1 613 196
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 043 768	966 607
Instrumenty zabezpieczające	40 672	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	17 620 419	13 000 067
Razem	118 311 048	64 369 330
Zobowiązania do udzielenia kredytu	32 358 650	13 531 679
Pozostałe zobowiązania warunkowe	6 380 879	5 585 372
Razem	38 739 529	19 117 051
Całkowita ekspozycja kredytowa	157 050 577	83 486 381

Ogólna charakterystyka wewnętrznych modeli ratingowych

Grupa Pekao 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 rekalkulowany. 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, Grupa korzysta wyłącznie z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej opracowanych przez firmę Standard & Poor, co wynika z konsekwencji przyjęcia przez Grupę 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 Grupie. 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 Grupy. Grupa wykorzystuje także narzędzia systemowe do bieżącego monitorowania kredytów detalicznych, oraz prowadzenia procesu miękkiej windykacji takich należności.

Ogólna charakterystyka modelu rezerw

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

Umowy kredytowe z renegocjowanymi warunkami

Zgodnie ze standardem 39, w podejściu indywidualnym renegocjacja warunków umowy kredytowej spowodowana innymi niż komercyjne powodami, postrzegane jest jako przesłanka utraty wartości, a taka umowa uznana za umowę z utratą wartości, Na koniec grudnia 2007

roku Grupa nie rozpoznała żadnej umowy, dla której wystąpienie tej przesłanki powodowałoby inną klasyfikację takiej umowy.

Portfel kredytowy bez utraty wartości

na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
- nieprzeterminowane		45 142 489		21 746 433	
- do 30 dni		565 287		909 097	
- powyżej 30 dni do 60 dni		143 541		128 397	
- powyżej 60 dni do 89 dni		91 346		65 735	
Razem brutto		45 942 663		22 849 662	
IBNR:			wskaźnik pokrycia		wskaźnik pokrycia
- nie przeterminowane	-266 061	0,59	-68 971	0,32	
- do 30 dni	-6 684	1,18	-32 418	3,57	
- powyżej 30 dni do 60 dni	-5 163	3,60	-16 360	12,74	
- powyżej 60 dni do 89 dni	-6 245	6,84	-20 713	31,51	
Razem IBNR	-284 153	0,62	-138 462	0,61	
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		45 658 510		22 711 200	

na dzień 31 grudnia 2006 roku

Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		korporacje		ludność	
- nieprzeterminowane		22 484 940		9 008 624	
- do 30 dni		366 210		246 697	
- powyżej 30 dni do 60 dni		85 286		53 178	
- powyżej 60 dni do 89 dni		12 295		26 578	
Razem brutto		22 948 731		9 335 077	
IBNR:			wskaźnik pokrycia		wskaźnik pokrycia
- nie przeterminowane	-146 202	0,65	-50 308	0,56	
- do 30 dni	-19 595	5,35	-16 406	6,65	
- powyżej 30 dni do 60 dni	-3 330	3,90	-13 220	24,86	
- powyżej 60 dni do 89 dni	-1 468	11,94	-11 020	41,46	
Razem IBNR	-170 595	0,74	-90 954	0,97	
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości		22 778 136		9 244 123	

Ryzyko rynkowe

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

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego w Grupie Banku Pekao SA jest Value At Risk (VaR). Wg stanu na koniec grudnia 2007 r. wartość zagrożona ryzykiem rynkowym portfela handlowego wynosiła 4,30 mln PLN (z tego ryzyko walutowe 0,02 mln PLN, zaś pozostała część to ryzyko stopy procentowej). Jest to strata, jaką Bank mógłby ponieść, przy założeniu 99% poziomu ufności, rocznego szeregu danych historycznych i utrzymaniu pozycji przez 1 dzień.

Wartość ta odzwierciedla poziom strat, na jakie potencjalnie narażony jest Bank w normalnych warunkach rynkowych. W sytuacji kryzysu na rynku finansowym, poziom potencjalnych strat może przekroczyć wartość VaR.

Kształtowanie się w 2007 i 2006 roku ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Banku w ujęciu miary Value At Risk przedstawia poniższa tabela.

w tys. PLN	31.12.2007	Wielkość minimalna	Wielkość średnia	Wielkość maksymalna
ryzyko walutowe	20	5	153	1 916
ryzyko stopy procentowej	4 301	1 016	2 408	9 888
Portfel handlowy	4 301	1 027	2 424	9 888

w tys. PLN	31.12.2006	Wielkość minimalna	Wielkość średnia	Wielkość maksymalna
ryzyko walutowe	16	6	79	1 863
ryzyko stopy procentowej	2 602	860	2 171	5 530
Portfel handlowy	2 602	861	2 183	5 530

Ryzyko stopy procentowej

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

- 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.
- 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.
- Aktywa i zobowiązania finansowe nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Grupa jest obciążona ryzykiem stopy procentowej również w wyniku zawierania transakcji, których wartość godziwa ujmowana jest w bilansie Grupy. 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 Grupa kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Grupy 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 2007 r. 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 2,39% oraz zmianę wartości ekonomicznej kapitału banku o 6,25% (wg stanu na 31.12.2006 r. odpowiednio 2,85% i 6,32%).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane 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:	63 872 210	6,74	21 848 535	6,26	8 723 445	7,68	13 161 558	7,35	3 872 969	5,45	12 617 434	124 096 151	6,06
Kasa, należności od Banku Centralnego	771 602	4,73	1 688 709	4,28	-	0,00	-	0,00	-	0,00	2 660 899	5 121 210	2,12
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	5,25	761	5,25	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1 108	5,25
Należności od banków	12 601 436	5,27	1 339 308	5,15	830 174	4,84	-	0,00	-	0,00	2 189 116	16 960 034	4,56
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	755 141	5,71	754 362	5,54	297 695	6,19	978 611	5,80	361 874	5,41	17 431	3 165 113	5,67
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	0,00	2 571 746	5,23	13 809	7,70	652 877	6,99	539 297	4,45	-	3 777 729	5,43
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 401 259	7,24	13 969 028	6,89	4 307 320	9,36	1 781 130	14,06	199 299	6,71	-	66 658 037	7,48
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 255 346	8,52	133 457	9,22	600 073	8,39	1 051 504	8,04	3 388	8,15	-	3 043 768	8,36
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 677 607	4,65	1 391 165	5,39	2 659 198	5,86	8 535 193	6,12	2 769 111	5,55	1 255	17 033 529	5,78
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	409 472	4,91	-	0,00	15 177	4,35	162 241	4,91	-	0,00	-	586 890	4,90
Pozostałe	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	7 748 733	7 748 733	0,00
Zobowiązania:	85 063 710	2,28	7 651 571	4,24	7 065 869	4,37	2 606 408	9,40	314 853	5,70	21 393 739	124 096 151	2,29
Zobowiązania wobec banków	4 788 531	5,14	1 288 435	5,68	1 930 201	4,06	1 878 947	11,98	55 998	5,75	-	9 942 112	6,30
Zobowiązania wobec klientów	79 871 496	2,10	5 937 028	3,80	3 627 791	3,45	477 483	2,23	30 280	5,07	-	89 944 078	2,27
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	361 000	5,97	382 620	5,90	1 460 915	7,02	116 182	0,88	-	0,00	1 396 060	3 716 778	3,97
Pozostałe	42 683	2,64	43 488	6,14	46 962	5,17	133 796	6,10	228 575	5,77	19 997 679	20 493 183	0,13
Luka	-21 191 500		14 196 963		1 657 576		10 555 150		3 558 116		-8 776 305	-	
Pozycje pozabilansowe													
Aktywa	57 148 565		42 565 524		80 496 962		43 374 249		8 505 427		-	232 090 728	
Zobowiązania	58 776 664		44 584 223		80 427 976		40 463 109		7 518 194		-	231 770 166	
Luka	-1 628 098		-2 018 699		68 986		2 911 140		987 232		-	320 562	
Luka razem	-22 819 598		12 178 265		1 726 562		13 466 289		4 545 348		-8 776 305	320 562	

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2006 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2006 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:	32 545 332	5,72	8 923 692	5,52	6 970 582	6,08	9 080 869	6,40	4 485 892	5,99	5 697 321	67 703 688	5,36
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 085 017	1,53	1 313 002	4,29	-	-	-	-	-	-	1 179 905	3 577 924	2,04
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	-	1 616	-	-	-	-	-	-	-	-	2 519	-
Należności od banków	7 935 073	4,29	1 052 109	4,24	1 525 695	4,71	-	-	-	-	-	10 512 877	4,35
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	108 185	2,61	108 667	3,99	1 312 573	4,27	234 366	4,68	627 580	5,29	-	2 391 371	4,49
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	648 274	4,64	964 922	5,18	-	1 613 196	4,96
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21 997 271	6,49	5 899 645	6,14	1 745 375	9,70	1 205 047	17,38	304 076	17,51	626 713	31 778 127	6,99
Należności z tytułu leasingu finansowego	780 134	8,88	28 243	9,53	52 231	10,99	66 499	10,91	9 797	10,45	29 703	966 607	8,89
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	405 148	1,05	520 410	4,35	2 319 460	5,16	6 750 122	4,66	2 579 517	5,09	-	12 574 657	4,71
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	233 601	0,71	-	-	15 248	5,61	176 561	4,85	-	-	-	425 410	2,60
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 861 000	3 861 000	-
Zobowiązania:	43 501 580	1,58	6 624 281	3,37	3 769 126	3,46	1 797 721	11,54	367 192	13,38	11 643 788	67 703 688	1,92
Zobowiązania wobec banków	1 461 618	4,27	743 085	4,59	278 772	11,19	1 257 423	15,56	314 356	15,56	-	4 055 254	9,18
Zobowiązania wobec klientów	42 039 962	1,49	5 881 196	3,22	3 490 351	2,84	329 238	0,70	52 836	0,41	-	51 793 583	1,77
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	211 060	4,48	-	-	11 643 788	11 854 848	0,08
Luka	-10 956 248		2 299 411	-	3 201 456	-	7 283 148	-	4 118 700	-	-5 946 467	-	
Pozycje pozabilansowe													
Aktywa	14 646 331		8 958 713		23 285 566		8 896 365		2 378 679		-	58 165 654	
Zobowiązania	13 753 254		9 492 371		21 362 387		9 908 065		3 598 462		-	58 114 539	
Luka	893 077		-533 658		1 923 179		-1 011 700		-1 219 783		-	51 115	
Luka razem	-10 063 171		1 765 753		5 124 635		6 271 448		2 898 917		-5 946 467	51 115	

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. W 2007 roku Bank utrzymywał niewielką otwartą pozycję walutową, w konsekwencji jego ekspozycja na ryzyko kursowe była niska. 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 2007 roku					
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Aktywa						
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 429 788	373 976	115 576	7 827	194 043	5 121 210
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	1 108	-	-	-	-	1 108
Należności od innych banków	11 271 697	3 490 828	1 941 091	15 907	240 511	16 960 034
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 883 239	41 639	106 671	-	133 564	3 165 113
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 726 865	80 506	108 410	550	6 627	1 922 958
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 567	392 457	990 705	-	-	3 777 729
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 914 541	8 429 442	2 418 835	6 275 799	619 420	66 658 037
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 500 763	358 209	3 896	161 393	19 507	3 043 768
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 613 002	805 427	1 200 615	-	414 485	17 033 529
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	413 102	156 511	17 277	-	-	586 890
Inwestycje w jednostki podporządkowane	388 169	-	-	-	-	388 169
Pozostałe	3 946 850	404 661	553 938	110 351	421 806	5 437 606
Aktywa razem	93 483 691	14 533 656	7 457 014	6 571 827	2 049 963	124 096 151
Pasywa						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485 921	-	-	-	-	1 485 921
Zobowiązania wobec innych banków	4 329 822	2 438 725	1 438 175	72 554	176 915	8 456 191
Zobowiązania wobec klientów	72 512 908	9 989 785	6 177 908	143 979	1 119 498	89 944 078
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 443 043	87 430	124 326	396	6 087	1 661 282
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 982 983	98 667	332 562	-	302 566	3 716 778
Rezerwy	366 015	9 608	4 169	8	28	379 828
Pozostałe	17 365 640	545 887	98 476	26 668	415 402	18 452 073
Pasywa razem	100 486 332	13 170 102	8 175 616	243 605	2 020 496	124 096 151
Zaangażowanie netto	-7 002 641	1 363 554	-718 602	6 328 222	29 467	-
Aktywa pozabilansowe	22 636 495	11 488 888	8 966 203	913 064	669 839	44 674 489
Pasywa pozabilansowe	15 592 986	12 581 777	7 952 637	7 283 224	646 314	44 056 938

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	na dzień 31 grudnia 2006 roku				
	PLN	EUR	USD	Inne	Razem
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 256 189	120 014	94 926	106 795	3 577 924
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	2 519	-	-	-	2 519
Należności od innych banków	3 892 635	3 558 625	2 878 704	182 913	10 512 877
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 246 488	20 753	124 130	-	2 391 371
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	489 193	18 488	18 257	704	526 642
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	437 023	1 176 173	-	1 613 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 936 444	4 530 955	909 667	401 061	31 778 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	766 973	130 147	3 090	66 397	966 607
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	9 816 174	336 288	2 088 592	333 603	12 574 657
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	237 570	167 151	20 689	-	425 410
Inwestycje w jednostki podporządkowane	207 204	50	-	-	207 254
Pozostałe	2 836 031	210 067	25 966	55 040	3 127 104
Aktywa razem	49 687 420	9 529 561	7 340 194	1 146 513	67 703 688
Pasywa					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 045 278	-	-	-	2 045 278
Zobowiązania wobec innych banków	589 721	985 492	400 758	34 005	2 009 976
Zobowiązania wobec klientów	38 687 063	5 403 553	6 798 073	904 894	51 793 583
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	458 298	14 834	31 068	-	504 200
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3	-	-	-	3
Rezerwy	215 978	5 288	2 533	144	223 943
Pozostałe	10 857 196	215 073	41 901	12 535	11 126 705
Pasywa razem	52 853 537	6 624 240	7 274 333	951 578	67 703 688
Zaangażowanie netto	-3 166 117	2 905 321	65 861	194 935	-
Aktywa pozabilansowe	5 727 709	2 193 533	2 717 330	721 661	11 360 233
Pasywa pozabilansowe	2 706 339	5 084 793	2 773 743	744 150	11 309 025

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy 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.

Grupa 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 Grupy, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

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

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

Plan awaryjny odnoszący się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności finansowej Grupy 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 Grupy. W planie tym określony został również zakres odpowiedzialności kierownictwa Grupy za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Grupy. 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 m. innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności, co jest głównym elementem wyróżniającym lukę urealnią od nieurealnionej. Należy dodać, że zmiany, jakie nastąpiły w 2007 roku w stosunku do lat poprzednich w profilu luki płynności wynikały również ze zmiany metodologii szacowania rdzenności i zapadalności bazy depozytowej. Zmiany te były podyktowane unifikacją metodologii szacowania ryzyka w Grupie kapitałowej Unicredit.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku według ekonomicznych 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:	33 135 287	10 158 844	21 141 265	35 894 079	23 766 676	124 096 151
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 434 039	-	-	1 687 171	-	5 121 210
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	761	-	-	-	1 108
Należności od banków	14 314 138	1 338 048	1 010 306	256 312	41 230	16 960 034
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 165 113	-	-	-	-	3 165 113
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	12 526	3 272 742	492 461	3 777 729
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 306 421	7 501 704	13 967 276	17 174 645	16 707 991	66 658 037
Należności z tytułu leasingu finansowego	97 351	171 392	747 938	2 027 087	-	3 043 768
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 450	316 845	1 667 797	11 283 613	3 756 824	17 033 529
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	394 381	-	-	192 509	-	586 890
Pozostałe	415 047	830 094	3 735 422	-	2 768 170	7 748 733
Pasywa:	21 892 452	4 688 392	14 298 586	8 259 848	74 956 873	124 096 151
Zobowiązania wobec banków	6 227 786	738 025	2 659 701	92 398	224 202	9 942 112
Zobowiązania wobec klientów	14 910 038	2 827 514	4 441 340	5 768 513	61 996 673	89 944 078
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	275 804	165 205	876 832	2 398 937	-	3 716 778
Pozostałe	478 824	957 648	6 320 713	-	12 735 998	20 493 183
Luka	11 242 835	5 470 452	6 842 679	27 634 231	-51 190 197	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 706 150	10 335 427	7 431 133	825 551	389 390	47 687 651
Pasywa	26 349 583	9 690 961	9 273 788	8 396 159	18 859 440	72 569 931
Luka	2 356 567	644 466	-1 842 655	-7 570 608	-18 470 050	-24 882 280
Luka razem	13 599 402	6 114 918	5 000 024	20 063 623	-69 660 247	-24 882 280

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku ekonomicznych 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:	17 806 046	4 813 540	10 001 808	18 463 994	16 618 300	67 703 688
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 264 825	-	-	-	1 313 099	3 577 924
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	1 616	-	-	-	2 519
Należności od banków	7 941 920	853 725	1 058 068	625 406	33 758	10 512 877
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 391 371	-	-	-	-	2 391 371
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	-	650 323	962 873	1 613 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 480 539	3 609 316	6 818 084	7 270 564	9 599 624	31 778 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 929	54 532	246 779	621 603	22 764	966 607
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	340 215	2 020	563 387	9 089 866	2 579 169	12 574 657
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	219 178	-	-	206 232	-	425 410
Pozostałe	146 166	292 331	1 315 490	-	2 107 013	3 861 000
Pasywa:	11 489 593	4 030 586	8 131 119	5 291 837	38 760 554	67 703 688
Zobowiązania wobec banków	2 265 250	1 058 448	336 561	394 995	-	4 055 254
Zobowiązania wobec klientów	8 977 491	2 478 434	3 891 954	4 896 839	31 548 865	51 793 583
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	3	-	3
Pozostałe	246 852	493 704	3 902 604	-	7 211 689	11 854 848
Luka	6 316 453	782 954	1 870 689	13 172 157	-22 142 254	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	16 115 310	1 734 190	3 214 045	743 228	4 636	21 811 409
Pasywa	14 721 706	1 361 316	3 619 500	4 947 908	7 959 699	32 610 129
Luka	1 393 604	372 874	-405 455	-4 204 680	-7 955 063	-10 798 720
Luka razem	7 710 057	1 155 828	1 465 234	8 967 477	-30 097 317	-10 798 720

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy 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 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	36 818 105	8 215 100	17 198 537	37 310 991	24 553 418	124 096 151
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 434 039	-	-	1 687 171	-	5 121 210
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	347	761	-	-	-	1 108
Należności od banków	14 314 138	1 338 048	1 242 814	23 804	41 230	16 960 034
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	602 452	394 846	321 578	1 324 213	522 024	3 165 113
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	12 526	3 272 742	492 461	3 777 729
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17 551 900	5 163 114	9 470 462	17 499 852	16 972 709	66 658 037
Należności z tytułu leasingu finansowego	97 351	171 392	747 938	2 027 087	-	3 043 768
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 450	316 845	1 667 797	11 283 613	3 756 824	17 033 529
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	394 381	-	-	192 509	-	586 890
Pozostałe	415 047	830 094	3 735 422	-	2 768 170	7 748 733
Pasywa:	83 103 844	8 505 783	12 393 785	4 706 864	15 385 875	124 096 151
Zobowiązania wobec banków	6 227 786	738 025	2 659 701	92 398	224 202	9 942 112
Zobowiązania wobec klientów	76 121 430	6 644 905	4 547 836	2 215 529	414 378	89 944 078
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	275 804	165 205	876 832	2 398 937	-	3 716 778
Pozostałe	478 824	957 648	4 309 416	-	14 747 295	20 493 183
Luka	-46 285 739	-290 683	4 804 752	32 604 127	9 167 543	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	28 607 490	9 535 027	6 037 541	809 727	389 389	45 379 174
Pasywa	26 831 199	10 032 788	12 019 718	15 580 786	7 515 784	71 980 275
Luka	1 776 291	-497 761	-5 982 177	-14 771 059	-7 126 395	-26 601 101
Luka razem	-44 509 448	-788 444	-1 177 425	17 833 068	2 041 148	-26 601 101

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2006 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:	18 241 540	3 769 084	9 221 354	18 894 029	17 577 681	67 703 688
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 264 825	-	-	-	1 313 099	3 577 924
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	1 616	-	-	-	2 519
Należności od banków	8 146 350	853 725	1 262 320	216 723	33 758	10 512 876
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	92 827	94 400	1 162 295	493 789	548 060	2 391 371
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	-	650 323	962 873	1 613 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 010 147	2 470 460	4 671 083	7 615 493	10 010 944	31 778 127
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 929	54 532	246 779	621 603	22 764	966 607
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	340 215	2 020	563 387	9 089 866	2 579 169	12 574 657
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	219 178	-	-	206 232	-	425 410
Pozostałe	146 166	292 331	1 315 490	-	2 107 014	3 861 001
Pasywa:	41 013 471	8 022 243	7 061 774	2 370 906	9 235 294	67 703 688
Zobowiązania wobec banków	2 265 250	1 058 448	336 561	394 995	-	4 055 254
Zobowiązania wobec klientów	38 501 369	6 470 091	4 503 547	1 975 908	342 668	51 793 583
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	3	-	3
Pozostałe	246 852	493 704	2 221 666	-	8 892 626	11 854 848
Luka	-22 771 931	-4 253 159	2 159 580	16 523 123	8 342 387	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	17 338 428	1 686 825	2 561 328	743 228	4 636	22 334 445
Pasywa	12 086 058	1 811 475	3 730 364	8 705 650	4 003 582	30 337 129
Luka	5 252 370	-124 650	-1 169 036	-7 962 422	-3 998 946	-8 002 684
Luka razem	-17 519 561	-4 377 809	990 544	8 560 701	4 343 441	-8 002 684

Zarządzanie kapitałem własnym

Banki zobowiązane są posiadać fundusze własne dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka. Właściwa struktura kapitałowa powinna uwzględniać z jednej strony normy ostrożnościowe nakładane przez nadzór, z drugiej strony musi być gwarantowane bezpieczeństwo ekonomiczne banku, biorąc pod uwagę rzeczywistą ekspozycję na ryzyko. Struktura funduszy własnych Banku Pekao S.A. oraz sposób tworzenia i wykorzystywania poszczególnych składników funduszy własnych opisane są w Statucie Banku.

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 Zarządzania Aktywami i Pasywami, 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 mu 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 osiąganych 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.

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka w Grupie Kapitałowej Pekao SA zostały wyznaczone zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale nr 1/2007 KNB z 13 marca 2007 i obejmują ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe oraz ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta. Minimalna wartość współczynnika wypłacalności wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, zarówno dla Banku, jak i dla Grupy Kapitałowej. Prowadzona przez Bank Pekao S.A. polityka zarządzania kapitałem zakłada utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie wyższym niż 8% (na koniec grudnia 2007 wyniósł 12,12 %, co jest o 4,12 p.p. więcej niż minimalna wartość współczynnika wymagana przez prawo). Adekwatność kapitałową Grupy kontroluje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku oraz Zarząd Banku.

Dla Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku 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 Grupy. Przeprowadzane są analizy i oceny kierunków rozwoju działalności biznesowej z punktu widzenia zgodności z wymogami kapitałowymi.

Poziom adekwatności kapitałowej analizowany jest w przekroju

- krajowych jednostek Banku
- krajowych i zagranicznych jednostek Banku
- skonsolidowanym.

Prognozowanie i monitoring poziomu wskaźnika adekwatności kapitałowej stanowi integralną część procesu planowania i budżetowania.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Wymóg kapitałowy	31.12.2007	31.12.2006
Ryzyko kredytowe	6 737 089	2 963 426
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	465 777	81 558
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	66 931	16 250
Przekroczenie prognozy koncentracji kapitałowej	-	-
Inne	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	7 269 797	3 061 234
Fundusze własne (*)	31.12.2007	31.12.2006
Fundusze podstawowe	11 015 037	6 319 104
Fundusze uzupełniające	-	-
<i>w tym, pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających:</i>		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego	300 464	177 133
- z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	688 559	608 884
Fundusze własne	11 015 037	6 319 104
Współczynnik wypłacalności (%) (**)	12,12%	16,51%

* W celu zapewnienia porównywalności fundusze własne w grudniu 2006 zaprezentowano zgodnie z Uchwałą 2/2007 KNB.

** Współczynnik adekwatności kapitałowej został wyliczony według zasad Bazylei I korzystając z okresu przejściowego zgodnie z Uchwałą 1/2007 KNB

Współczynnik wypłacalności na koniec grudnia 2007 jest niższy niż w grudniu 2006. Obniżenie poziomu współczynnika wypłacalności wynika ze wzrostu akcji kredytowej oraz ze wzrostu aktywów w wyniku z połączenia Grupy Pekao i wyodrębnionej części Grupy BPH. Dodatkowo na wzrost wymogu kapitałowego wpłynęła zmiana struktury aktywów ważonych ryzykiem - wzrósł udział aktywów o wadze ryzyka 100%, między innymi z powodu portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych przeniesionego z wyodrębnionej części Grupy BPH.

Całkowity wymóg kapitałowy dla nowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec 2007 roku wyniósł 7 269 797 tys. zł, z czego wymóg z tytułu ryzyka kredytowego stanowił 93%, z tytułu ryzyka rynkowego 6 % a z tytułu ryzyka rozliczenia i dostawy 1%.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W przypadku instrumentów finansowych, dla których dostępne są wartości rynkowe, wartość godziwa wyliczona jest w oparciu o wartość rynkową.

Dla wszystkich instrumentów, które Bank zaklasyfikował do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat dostępne są ceny pochodzące z aktywnego rynku.

Dla niektórych instrumentów finansowych wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

W Grupie 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 385 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 365 mln zł dla kredytu refinansowego, (na dzień 31.12.2006 wartość godziwa wynosi 593 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 569 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 związane z sektorem finansowym, 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 należą do inwestycji długoterminowych i na chwilę obecną Bank nie posiada planów co do ich sprzedaży.

31.12.2007	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 121 210	5 121 210	-
Należności od banków	16 960 034	16 962 904	2 870
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 165 113	3 165 113	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 922 958	1 922 958	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 729	3 777 729	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	66 659 145	66 675 431	16 286
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 043 768	3 043 768	-
Instrumenty zabezpieczające	40 672	40 672	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 033 529	17 033 529	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	586 890	592 117	5 227
Inwestycje w jednostki podporządkowane	388 169	388 169	-
Suma aktywów	118 699 217	118 723 600	24 383

* w tym weksle uprawione do redyskonta w banku Centralnym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

31.12.2006	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 577 924	3 577 924	-
Należności od banków	10 512 877	10 520 886	8 009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 391 371	2 391 371	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	526 642	526 642	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 613 196	1 613 196	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	31 780 646	31 897 866	117 220
Należności z tytułu leasingu finansowego	966 607	966 607	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 574 657	12 574 657	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	425 410	428 235	2 825
Inwestycje w jednostki podporządkowane	207 254	207 254	-
Suma aktywów	64 576 584	64 704 638	128 054

* w tym weksle uprawione do redyskonta 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 depozytów korekta do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi plus 66 397 tys. zł (na dzień 31.12.2006 r. plus 42 501 tys. zł) dla depozytów przyjętych od klientów oraz minus 2 496 tys. zł (na dzień 31.12.2006 r. minus 778) dla depozytów przyjętych od banków.

W wartości godziwej depozytów nie został uwzględniony osad depozytów.

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

9. Działalność powiernicza

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

Dzięki włączeniu do Banku Pekao S.A. wydzielonej części Banku BPH S.A. wraz z prowadzoną tam działalnością powierniczą. Bank Pekao S.A. w 2007 roku zwiększył znacząco swój udział rynkowy w tym segmencie usług. Ponadto dzięki połączeniu Bank stał się jedną z największych instytucji świadczących usługi powiernicze w ramach sieci jednostek Grupy UniCredit na terenie Europy Środkowo-Wschodniej. Wzbogacił się również o nowe usługi takie jak rozliczanie zdalnych uczestników Giełdy w Warszawie oraz rozliczanie instrumentów pochodnych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku Bank prowadził 5179 rachunków papierów wartościowych (na dzień 31 grudnia 2006 roku 944 rachunki).

Wartość przechowywanych przez Bank aktywów krajowych była o 117% większa niż na koniec 2006 roku. W 2007 roku podpisano umowy o prowadzenie rejestru oraz przechowywanie aktywów z 7 nowymi funduszami/sub-funduszami inwestycyjnymi.

Kontynuowano również obsługę zagranicznych instytucji finansowych w zakresie świadczenia przez Bank usług powierniczych na terenie Polski oraz pożyczania papierów wartościowych w celu zapewnienia płynności rozliczeń. Bank utrzymał pozycję lidera w zakresie obsługi programów kwitów depozytowych obsługując ponad 50% programów.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy podział sprawozdawczości Grupy na segmenty oparty jest o kryterium branży, a uzupełniający w oparciu o lokalizację aktywów.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy pionami biznesowymi Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych i korporacyjnych oraz Pionem Skarbu wyceniane są według cen rynkowych dla danej waluty oraz terminu wymagalności / zapadalności.

Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Obszar Bankowości Detalicznej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych oraz małych i mikro firm o obrotach rocznych do 10 mln zł oraz dochody spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności detalicznej,
- Obszar Bankowości Korporacyjnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych oraz dochody spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej,
- Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej - zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe oraz dochody spółek, które nie są przypisane innym segmentom i dochody spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do tej działalności.

Informacja o segmentach branżowych prezentowana poniżej zawiera dane o działalności kontynuowanej i zaniechanej. Wynik i dane bilansowe dotyczące działalności zaniechanej przypisane zostały do obszaru działalności korporacyjnej.

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w 2007 r.*

	Obszar Bankowości Detalicznej	Obszar Bankowości Korporacyjnej		Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej	Razem Grupa (Działalność kontynuowana)	Razem Grupa (Działalność kontynuowana i zaniechana)
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana			
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 384 221	1 744 763	-	1 542 655	4 671 639	4 671 639
Koszty odsetkowe zewnętrzne	410 729	1 158 076	2 916	384 732	1 953 537	1 956 453
Wynik odsetkowy zewnętrzny	973 492	586 687	-2 916	1 157 923	2 718 102	2 715 186
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 402 121	1 322 424	-	-2 724 545	-	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	670 393	1 204 026	-	-1 874 419	-	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	731 728	118 398	-	-850 126	-	-
Wynik z tytułu odsetek	1 705 220	705 085	-2 916	307 797	2 718 102	2 715 186
Dochody nieodsetkowe	2 032 366	517 142	43 246	90 301	2 639 809	2 683 055
Dochody ogółem	3 737 586	1 222 227	40 330	398 098	5 357 911	5 398 241

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Obszar Bankowości Detalicznej	Obszar Bankowości Korporacyjnej		Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej	Razem Grupa (Działalność kontynuowana)	Razem Grupa (Działalność kontynuowana i zaniechana)
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana			
Aktywa alokowane	32 867 988	39 676 183	57 932	42 931 628	115 475 799	115 533 731
Aktywa niealokowane					8 562 420	8 562 420
Aktywa ogółem					124 038 219	124 096 151
Pasywa alokowane	51 237 668	41 696 245	55 291	10 486 099	103 420 012	103 475 303
Pasywa niealokowane					20 620 848	20 620 848
Pasywa ogółem					124 040 860	124 096 151

* Łącznie z wynikami części Banku BPH S.A. przeniesionej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Bank.

Informacja o dochodach według segmentów branżowych w 2006 r.*

	Obszar Bankowości Detalicznej	Obszar Bankowości Korporacyjnej		Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej	Razem Grupa (Działalność kontynuowana)	Razem Grupa (Działalność kontynuowana i zaniechana)
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana			
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 027 481	1 372 519	-	1 446 525	3 846 525	3 846 525
Koszty odsetkowe zewnętrzne	342 606	865 195	2 280	259 406	1 467 207	1 469 487
Wynik odsetkowy zewnętrzny	684 875	507 324	-2 280	1 187 119	2 379 318	2 377 038
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 228 110	956 111	-	-2 184 221	-	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	445 097	958 209	-	-1 403 306	-	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	783 013	-2 098	-	-780 915	-	-
Wynik z tytułu odsetek	1 467 888	505 226	-2 280	406 204	2 379 318	2 377 038
Dochody nieodsetkowe	1 747 595	418 336	43 590	112 668	2 278 599	2 322 189
Dochody ogółem	3 215 483	923 562	41 310	518 872	4 657 917	4 699 227
Aktywa alokowane	12 854 385	21 853 843		28 284 097	62 992 325	
Aktywa niealokowane					4 711 363	
Aktywa ogółem					67 703 688	
Pasywa alokowane	31 768 390	19 637 770		4 828 896	56 235 056	
Pasywa niealokowane					11 468 632	
Pasywa ogółem					67 703 688	

* Metodologia porównywalna z metodologią za 2007 r., dane różnią się od publikowanych za 2006 r. ze względu na zmiany w alokacji dochodów na segmenty. Metodologia alokacji dochodów/kosztów odsetkowych na segmenty branżowe przyjęta przez Bank oparta jest na zastosowaniu rynkowych stóp procentowych w odniesieniu do wolumenów przypisanych do poszczególnych segmentów, z uwzględnieniem kosztu płynności, terminów zapadalności i struktury walutowej.

W modelu zarządczym przyjęto założenie budżetowania i monitorowania linii biznesowych do poziomu dochodów ogółem. Koszty zarządzane są centralnie poprzez dedykowane jednostki i nie są alokowane do poszczególnych linii biznesowych.

Segmenty geograficzne

Działalność operacyjna Grupy Pekao S.A. skoncentrowana jest na rynku polskim poprzez sieć oddziałów Banku Pekao S.A. i spółek Grupy,

Poza Polską działalność Grupy prowadzona jest w następujących krajach:

- Francja - poprzez oddział Banku Pekao S.A. w Paryżu,
- Ukraina - poprzez spółki zależne Banku Pekao S.A.

Wyniki Grupy osiągane z działalności poza granicami Polski są nieistotne w porównaniu do wyników całej Grupy.

11. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2007	2006
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	482 429	344 418
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	62 194	36 320
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	3 166 699	2 470 843
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	3 112	-
Przychody z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	781 259	843 381
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	73 048	51 284
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	102 898	100 279
Razem	4 671 639	3 846 525

Koszty z tytułu odsetek

	2007	2006
Koszty z tytułu depozytów innych banków	-126 788	-56 635
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-153 601	-114 781
Koszty z tytułu depozytów klientów	-1 296 420	-936 276
Koszty z tytułu zaciągniętych kredytów	-299 811	-297 229
Koszty z tytułu rozliczenia premii papierów wartościowych	-58 618	-62 286
Koszty z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-18 181	-
Koszty z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	-118	-
Razem	-1 953 537	-1 467 207

Przychody odsetkowe za 2007 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano trwałą utratę wartości, w wysokości 145 658 tys. zł (w 2006 roku 123 394 tys. zł).

Całkowita kwota przychodów odsetkowych za 2007 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 3 374 071 tys. zł (w 2006 roku 2 732 175 tys. zł). Kwota kosztów odsetkowych za 2007 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 1 699 097 tys. zł (w 2006 roku 1 294 037 tys. zł).

12. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2007	2006
Z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz zleceń płatniczych	672 660	625 473
Z tytułu usług akwizycyjnych	769 394	553 330
Z tytułu kart płatniczych	487 075	400 770
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	211 787	218 049
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	148 800	135 754
Z działalności powierniczej	33 647	30 944
Z tytułu obsługi funduszy emerytalnych i inwestycyjnych	70 918	58 469
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	33 821	19 038
Pozostałe	43 230	31 082
Razem	2 471 332	2 072 909

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2007	2006
Z tytułu kart płatniczych	-231 721	-155 306
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-22 978	-22 546
Z tytułu usług akwizycyjnych	-16 030	-14 969
Z działalności powierniczej	-4 897	-2 066
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-5 092	-3 870
Z tytułu zarządzania funduszami emerytalnymi	-3 041	-2 556
Pozostałe	-26 165	-15 686
Razem	-309 924	-216 999

13. Przychody z tytułu dywidend

	2007	2006
Przychody z tytułu dywidend od emitentów:		
Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	236	1 653
Papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	-
Razem	237	1 653

14. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

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

	2007	2006
Instrumenty pochodne	10 209	66 222
Instrumenty dłużne	24 904	25 980
Razem	35 113	92 202

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

	2007	2006
Instrumenty dłużne	-13 568	-55 746
Instrumenty kapitałowe	2	-
Razem	-13 566	-55 746
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej (a+b)	21 547	36 456

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2007 roku wyniosła 13 981 tys. zł (odpowiednio w 2006 roku: 62 636 tys. zł).

15. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	2007	2006
Zrealizowane zyski		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 771	86 320
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	106
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80	-
Razem	40 851	86 426
Zrealizowane straty		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-2 694	-202
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-199	-
Razem	-2 893	-202
Zrealizowany zysk netto	37 958	86 224

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2007 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 224 800 tys. zł (*zniżka*) (w 2006 roku 50 862 tys. zł (*zniżka*)).

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych przeniesiona w 2007 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy 2007 roku wyniosła 38 077 tys. zł (*zysk*) (w 2006 roku 86 118 tys. zł (*zysk*)).

16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2007	2006
Pozostałe przychody operacyjne		
Czynsze i inne przychody uboczne	22 932	27 054
Przychody z działalności developerskiej	-	18 968
Zysk ze sprzedaży udziałów	17 365	14 948
Zysk ze sprzedaży nieruchomości i pozostałych aktywów	29 746	20 161
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	15 245	15 917
Oplaty związane z ubezpieczeniem kredytów	17 002	12 042
Przychody ze sprzedaży usług doradczych	1 646	4 154
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	4 712	3 808
Odzyskane koszty windykacji	5 884	5 032
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i pozostałe	13 323	1 602
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	20 369	5 888
Pozostałe przychody	32 382	40 359
Razem	180 606	169 933
	2007	2006
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty rezerw na zobowiązania sporne i inne	-24 267	-24 994
Koszty sprzedanych towarów i usług	-	-11 073
Koszty windykacji	-13 928	-12 751
Odpis kosztów nabycia funduszy emerytalnych	-	-4 377
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego i pozostałych aktywów	-3 843	-20 897
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-14 544	-9 521
Przekazane darowizny	-3 059	-3 053
Strata ze sprzedaży i likwidacji nieruchomości i pozostałych aktywów	-5 787	-6 303
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-2 646	-2 858
Z tytułu odpisanych należności	-1 012	-2 757
Strata ze sprzedaży udziałów	-	-2 639
Odpis kosztów organizacji poniesionych przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki	-	-1 142
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-713	-396
Pozostałe koszty	-22 005	-24 385
Razem	-91 804	-127 146

17. Ogólne koszty administracyjne

	2007	2006
Świadczenia pracownicze	-1 397 498	-1 208 672
Z tego:		
Wynagrodzenia	-1 172 102	-1 031 864
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-219 390	-169 407
Koszty programów emerytalnych z tytułu programów określonych składek	-1 655	-1 524
Koszty płatności w formie akcji własnych	-4 351	-5 877
Koszty rzeczowe	-964 476	-785 267
Amortyzacja	-338 750	-318 353
Podatki i opłaty	-27 386	-27 810
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-8 403	-6 905
Razem	-2 736 513	-2 347 007

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

	2007	2006
Odpisy :		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	-1 787 220	-912 815
Należności z tytułu leasingu finansowego	-29 772	-31 462
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-12 079	-22
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-28	-78
Inwestycje w jednostki podporządkowane	-4	-378
Zobowiązania pozabilansowe	-240 058	-189 374
Razem	-2 069 161	-1 134 129
 Rozwiązania:		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	1 631 713	797 067
Należności z tytułu leasingu finansowego	24 113	18 695
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	80	55
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	118	39
Zobowiązania pozabilansowe	220 791	95 980
Razem	1 876 815	911 836
Netto odpisy	-192 346	-222 293

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

19. Utrata wartości

Rok 2007	Wartość na koniec poprzednie go okresu	Zwiększenia					Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Wpływ na rachunek zysków i strat
		Objęcia konsolidacją metodą pełną	Połączenie z „Pekao 285”	Utworzenie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne	Spisania 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	7 591	-	2 788	12 079	-	-	-427	-80	-99	-	21 852	11 999
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 694 842	58 515	1 050 961	1 787 220	32 320	-	-216 672	-1 631 713	-99 852	-253	4 675 368	155 507
Należności z tytułu leasingu finansowego	211 576	39 769	-	29 772	-	-	-47 596	-24 113	-	-	209 408	5 659
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	202	-	-	28	-	-	-	-118	-8	-	104	-90
Utrata wartości:												
Rzeczowych aktywów trwałych	3 372	865	12 884	475	-	57	-	-	-153	-851	16 649	475
Nieruchomości inwestycyjnych	8 654	-	-	-	-	350	-	-	-	-231	8 773	
Wartości niematerialnych	11 212	-	-	143	-	-	-	-	-	-24	11 331	143
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe wartości niematerialne	11 212	-	-	143	-	-	-	-	-	-24	11 331	143
Utrata wartości inwestycji w jednostki podporządkowane	2 234	-	3 066	4	-	-	-	-	-364	-30	4 910	4
Pozostałe	136 458	119	16 755	3 617	445	1 916	-1 203	-20 369	-	-774	136 964	-16 752
Razem	4 076 141	99 268	1 086 454	1 833 338	32 765	2 323	-265 898	-1 676 393	-100 476	-2 163	5 085 359	156 945

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rok 2006	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne	Spisania 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	7 624	22	-	-	-	-55	-	-	7 591	-33
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 239 620	912 815	47 664	7 797	-617 699	-797 067	-90 482	-7 806	3 694 842	115 748
Należności z tytułu leasingu finansowego	239 413	31 462	-	-	-40 604	-18 695	-	-	211 576	12 767
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	164	78	-	-	-	-39	-1	-	202	39
Utrata wartości:										
Rzeczowych aktywów trwałych	8 368	2 807	-	6	-	-1	-17	-7 791	3 372	2 806
Nieruchomości inwestycyjnych	3 588	-	-	5 092	-	-	-26	-	8 654	-
Wartości niematerialnych	251	13 665	-	-	-	-	-	-2 704	11 212	13 665
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	251	13 665	-	-	-	-	-	-2 704	11 212	13 665
Utrata wartości inwestycji w jednostki podporządkowane	2 499	378	-	-	-	-	-265	-378	2 234	378
Pozostałe	143 178	2 851	-	1 650	-	-5 868	-374	-4 979	136 458	-3 017
Razem	4 644 705	964 078	47 664	14 545	-658 303	-821 725	-91 165	-23 658	4 076 141	142 353

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.

20. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych ujmowanych metodą praw własności

	2007	2006
Nazwa jednostki		
Xelion, Doradcy Finansowi Sp, z o.o,	-6 570	-10 467
Pioneer Pekao Investment Management S,A,	139 449	89 819
Krajowa Izba Rozliczeniowa S,A,	5 369	4 936
Pirelli Pekao Real Estate Sp, z o.o,	13 211	4 425
Central Poland Fund LLC	-263	-59
“Anica” System S,A,	1 113	2 093
Biuro Informacji Kredytowej	567	-
Pozostałe jednostki	-	112
Razem	152 876	90 859

21. Podatek dochodowy

Wpływ transakcji połączenia na podatek dochodowy Banku Pekao S.A.

Zgodnie z art. 93c Ordynacji podatkowej, Bank wstąpił z dniem podziału we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Banku BPH S.A. pozostające w związku z przydzielonymi Bankowi w planie podziału, składnikami majątku Banku BPH S.A.

W związku z tym, w rozliczeniu podatku dochodowego za 2007 r., Bank uwzględnił przychody i koszty uzyskania przychodów dotyczące przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH S.A. a poniesione przez Bank BPH S.A. w okresie od początku 2007 r. do dnia podziału w kwocie odpowiednio 70 431 527 tys. zł i 68 480 185 tys. zł.

Ponadto Bank przejął prawo do uwzględnienia w rocznym rozliczeniu podatku dochodowego zaliczki na podatek dochodowy zapłaconych od początku 2007r. do dnia podziału przez Bank BPH S.A. w części dotyczącej dochodów przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH S.A. w wysokości 352 038 tys. zł.

Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku bieżącego i odroczonego wykazane przez przejętą zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku BPH S.A. za okres 1 stycznia 2007 r. do dnia podziału, zostało odniesione przez Bank Pekao S.A. na kapitały Banku Pekao S.A. w kwocie 352 291 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe składniki obciążenia podatkowego Banku Pekao S.A. ujęte w rachunku zysków i strat roku bieżącego, ujęte w kapitałach Banku Pekao S.A. w ramach księgowego rozliczenia podziału Banku BPH S.A. oraz zobowiązanie podatkowe

Banku Pekao S.A. podlegające wykazaniu w deklaracji podatkowej za 2007 rok.

Tabela prezentująca obciążenie wyłącznie w odniesieniu do Banku Pekao S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Obciążenie podatkowe Banku Pekao odniesione do rachunku zysków i strat	Obciążenie podatkowe za okres od 1.01.2007 do 29.11.2007 roku dotyczące przejętej części Banku BPH - ujęte w bilansie połączenia w kapitałach własnych Banku Pekao	Zobowiązanie podatkowe Banku Pekao podlegające wykazaniu w deklaracji podatkowej za 2007 rok.
Podatek należny za bieżący okres podlegający wpłacie do Urzędu skarbowego	402 342	370 142	772 484
Podatek pobrany u źródła	2 729	489	
Podatek oddziałów zagranicznych	71		
Podatek należny za lata ubiegłe	-14 579		
Podatek odroczony	384	-18 340	
Razem	390 947	352 291	

Obciążenie podatkowe Grupy Kapitałowej za rok 2007 w kwocie 442 674 tys. zł składa się z obciążenia podatkowego dotyczącego działalności kontynuowanej w kwocie 437 563 tys. zł oraz z obciążenia podatkowego dotyczącego działalności zaniechanej w kwocie 5 111 tys. zł. Kwota obciążenia podatkiem dochodowym zysku z tytułu działalności zaniechanej nie jest osobno prezentowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Poniższe noty objaśniające prezentują rozbitcie składników obciążenia wyniku brutto grupy zarówno dla działalności zaniechanej jak i kontynuowanej.

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

	2007	2006
Wynik finansowy brutto	2 605 151	2 203 812
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	494 979	418 724
Różnice trwałe:	-52 305	- 4 609
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-54 049	- 32 527
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	21 236	22 995
Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z jurysdykcją innych państw	2 686	1 277
Wpływ rozliczonych strat podatkowych	-7 560	- 11 238
Ulgi podatkowe nieujęte w rachunku zysków i strat	-4 282	2 223
Pozostale	-10 336	12 661
Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym	442 674	414 115

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

	2007	2006
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-447 890	- 509 901
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-460 064	-482 350
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	14 996	7 008
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-2 822	- 34 559
Odroczony podatek dochodowy	5 216	95 786
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 286	95 786
Obciążenie spowodowane częściowym lub całkowitym odpisaniem lub odwróceniem poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych prawdopodobieństwem realizacji dochodu do opodatkowania	2 930	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-442 674	- 414 115
Kapitały Własne		
Odroczony podatek dochodowy	60 998	26 003
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	60 998	26 003
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	60 998	26 003
Razem	-381 676	- 388 112

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

				Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2006 roku				Stan na 31 grudnia 2006		
	Stan na 31 grudnia 2005			Zmiany odnoszone na		Zmiana z tytułu zmian w zakresie konsolidacji oraz inne				
	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	118 568	118 568	-	-118 268	-	-	-	300	300	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	266 724	266 724	-	-25 990	-	-	-	240 734	240 734	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	101 243	78 344	22 899	38 724	-22 899	-	-	117 068	117 068	-
Amortyzacja przyspieszona	109 135	109 135	-	9 401	-	-	-	118 535	118 535	-
Ulga inwestycyjna	9 037	9 037	-	-917	-	-	-	8 120	8 120	-
Inne	14 178	14 178	-	1 500	-	-7 293	-	8 385	8 385	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	618 885	595 986	22 899	-95 550	-22 899	-7 293	-	493 142	493 142	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego										
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	-	-	-	24 619	-	-	-	24 619	24 619	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	229 669	229 669	-	-21 940	-	-	-	207 730	207 730	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	102 683	102 876	-194	14 645	3 104	-	-	120 431	117 521	2 910
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	61 390	61 390	-	-462	-	-	-	60 928	60 928	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	286 513	286 513	-	-15 133	-	-	-	271 380	271 380	-
Rezerwy na koszty osobowe	57 448	57 448	-	3 280	-	-	-	60 728	60 728	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	7 862	7 862	-	3 691	-	-	-	11 553	11 553	-
Strata z lat ubiegłych	26 205	26 205	-	-9 155	-	-	-	17 050	17 050	-
Inne	22 426	22 426	-	691	-	-	-	23 117	23 117	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	794 196	794 390	-194	236	3 104	-	-	797 536	794 626	2 910
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	95 786	26 003	7 293	-	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	181 294	198 405	-	X	X	X	X	304 394	301 484	2 910
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	5 983	-	23 093	X	X	X	X	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2007 roku								
	Zmiany odnoszone na		Zwiększenie z tytułu połączenia z Bankiem BPH S.A. (w tym objęcie konsolidacją spółek z Grupy Banku		Zmiana z tytułu zmian w zakresie konsolidacji oraz inne		Stan na 31 grudnia 2007		
	rachunek zysków i strat	kapitały	rachunek zysków i	kapitały	rachunek zysków i strat	kapitały	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach
Rezerwa na podatek odroczony	Rezerwa na podatek odroczony								
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	41 359	-3 720	51 438	3 720	-	-	93 097	93 097	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	-52 188	-	47 585	-	-	-	236 131	236 131	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	87 400	-4 264	192 551	4 264	15	-	397 034	397 034	-
Amortyzacja przyspieszona	-25 611	-	26 705	-	138	-	119 767	119 767	-
Ułga inwestycyjna	16 895	-	-	-	-	-	25 015	25 015	-
Inne	-29 422	-	44 363	-	202	-	23 528	23 528	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	38 433	-7 984	362 642	7 984	355	-	894 572	894 572	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego									
Koszty do poniesienia dotyczące	-26 735	-1 829	2 817	1 829	-	-	701	701	-
Koszty do poniesienia dotyczące	-43 761	1 453	50 995	-	247	-	216 664	215 211	1 453
Zniżki wyceny dotyczące aktywów	132 828	49 220	185 382	12 537	15	-	500 413	435 746	64 667
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	-3 902	-	40 846	-	187	-	98 059	98 059	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	-8 902	3 904	87 432	-	-1	-	353 813	349 909	3 904
Rezerwy na koszty osobowe	21 651	266	1 697	-	-44	-	84 298	84 032	266
Rezerwy na koszty rzeczowe	-16 697	-	26 849	-	-169	-	21 536	21 536	-
Strata z lat ubiegłych	-1 851	-	-	-	-	-	15 199	15 199	-
Inne	-8 982	-	8 556	-	-133	-	22 558	22 558	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	43 649	53 014	404 574	14 366	102	-	1 313 241	1 242 951	70 290
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 216	60 998	41 932	6 382	-253	-	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	X	X	X	X	X	X	418 993	348 703	70 290
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	X	X	X	X	X	X	324	324	-

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach 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.

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz data wygaśnięcia poniższych różnic przejściowych przedstawione są w tabeli poniżej.

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	Kwota różnic na 31.12.2007	Kwota różnic na 31.12.2006
2007	-	3 407
2008	3 410	8 058
2009	4 330	24 865
2010	-	38 810
2011	4 876	2 383
2012	2 520	-
Bezterminowo	58 570	46 774
Razem	73 706	124 297

22. Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk przypadający na jedną akcję

	2007	2006
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych	2 155 478	1 787 506
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	175 645 529	166 764 059
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	12,27	10,72

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

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

	2007	2006
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych	2 155 478	1 787 506
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	175 645 529	166 764 059
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	194 360	133 182
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	175 839 889	166 897 241
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	12,26	10,71

23. Dywidendy zaproponowane do wypłaty

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

Zarząd Banku proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w kwocie 9,60 zł na jedną akcję, podczas gdy w ubiegłym roku kwota ta wynosiła 9,0 zł na jedną akcję. Przy

określaniu poziomu dywidendy pod uwagę zostały wzięte akcje emisji podziałowej. Ta nowa emisja akcji ma prawo do dywidendy od 1 stycznia 2008 roku. Kwota dywidendy, która zostanie zaproponowana została ustalona w oparciu o łączny wynik za 2007 rok Banku Pekao S.A. oraz przejętej przez Bank Pekao S.A. części Banku BPH S.A. do daty podziału przez wydzielenie. Ostateczna wypłata dywidendy podlega akceptacji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

24. Kasa, należności od Banku Centralnego

	31.12.2007	31.12.2006
Gotówka	2 570 892	1 093 449
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	802 474	1 120 462
Obligacje NBP *	1 687 171	1 313 099
Odsetki	59 105	49 160
Inne środki	1 568	1 754
Razem	5 121 210	3 577 924

(*) 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 2007 roku 5,25. Na dzień 31 grudnia 2007 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 4,72.

25. Należności od banków

	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	4 623 105	5 784 568
Lokaty w innych bankach	7 876 793	3 524 160
Udzielone kredyty i pożyczki	484 388	613 774
Niekwotowane papiery wartościowe	13 684	1 006
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 564 669	517 135
Środki pieniężne w drodze	1 345 259	76 189
Odsetki	81 431	72 275
Razem	16 989 329	10 589 107
Odpis aktualizujący wartość należności	-29 295	-76 230
Razem netto	16 960 034	10 512 877

Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 762 526 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 770 131), zaś stałą 13 461 461 tys. zł na dzień 31 grudnia 2007 (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 9 670 512 tys. zł),

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Wartość brutto należności bez utraty wartości	Wartość brutto należności z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto
31.12.2007					
Rachunki bieżące	4 623 105				4 623 105
Lokaty w innych bankach	7 876 793				7 876 793
Udzielone kredyty i pożyczki	403 805	80 583		-28 454	455 934
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	81 424	7			81 431
Razem	16 907 898	81 431	-841	-28 454	16 960 034

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

	Wartość brutto należności bez utraty wartości	Wartość brutto należności z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto
31.12.2006					
Rachunki bieżące	5 784 568	-	-	-	5 784 568
Lokaty w innych bankach	3 524 160	-	-	-	3 524 160
Udzielone kredyty i pożyczki	542 163	71 611	-52 233	-22 991	538 550
Niekwotowane papiery wartościowe	-	1 006	-	-1 006	-
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	517 135	-	-	-	517 135
Środki pieniężne w drodze	76 189	-	-	-	76 189
Odsetki	72 275	-	-	-	72 275
Razem	10 516 490	72 617	-52 233	-23 997	10 512 877

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

Wartość godziwa należności od banków na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiła 10 300 554 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 10 509 215 tys. zł).

26. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe	3 165 113	2 388 916
- emitowane przez Skarb Państwa	2 385 068	2 259 926
- emitowane przez budżety terenowe	4 503	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	504 538	86 762
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	153 061	42 228
- emitowane przez pozostałe banki	117 943	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	-	2 455
Inne instrumenty finansowe	-	-
Razem	3 165 113	2 391 371

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu według rodzaju

	31.12.2007	31.12.2006
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	4 459	12 240
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	2 263 553	2 247 686
- nie kwotowane	897 101	128 990
2, Akcje		
- kwotowane	-	2 455
- nie kwotowane	-	-
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	3 165 113	2 391 371

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów wymagalności:														
31.12.2007	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa		Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe														
- emitowane przez Skarb Państwa	111 402	10,99	151 808	5,40	275 621	5,80	1 324 213	5,73	522 024	5,20	-		2 385 068	5,85
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	4 503	15,00	-	-	-	-	-		4 503	15,00
- emitowane przez podmioty niefinansowe	286 392	5,26	188 351	5,75	29 795	9,77	-	-	-	-	-		504 538	5,71
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	119 864	5,34	33 197	5,63	-	-	-	-	-	-	-		153 061	5,40
- emitowane przez pozostałe banki	84 794	5,11	21 490	7,27	11 659	13,00	-	-	-	-	-		117 943	6,28
Udziały i akcje w innych jednostkach														
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Razem	602 452	6,32	394 846	5,69	321 578	6,56	1 324 213	5,73	522 024	5,20	-		3 165 113	5,83
w tym odsetki	2 718		818		1 241		18 468		8 716				31 961	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów wymagalności:

31.12.2006	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez Skarb Państwa	72 642	3,90	18 895	4,01	1 128 995	4,18	493 789	4,68	545 605	5,23	-	2 259 926	4,53
- emitowane przez podmioty niefinansowe	3 183	4,46	50 279	4,06	33 300	4,16	-	-	-	-	-	86 762	4,11
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	17 002	3,97	25 226	3,99	-	-	-	-	-	-	-	42 228	3,98
Udziały i akcje w innych jednostkach													
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 455	2 455	-
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	92 827	3,94	94 400	4,03	1 162 295	4,18	493 789	4,68	545 605	5,23	2 455	2 391 371	4,50
w tym odsetki	2	-	45	-	22 347	-	8 161	-	6 284	-	-	36 839	-

27. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

Instrumenty pochodne stosowane przez Grupę

W ramach swojej działalności Grupa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Grupę 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 forward zawierane są przez Grupę w celu zarządzania pozycją walutową oraz celem zaspokajania potrzeb klientów w zakresie zabezpieczenia przyszłych płatności w walutach obcych. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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 Grupy. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Opcje walutowe 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 bądź sprzedaży w określonym momencie w przyszłości, lub w określonym przedziale czasu, przewidzianej kontraktem sumy walut po określonym w momencie zawarcia opcji kursie. Opcje walutowe zawierane przez Grupę są kontraktami pozagiełdowymi, zawieranymi z klientami Grupy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z przyszłych płatności w walutach obcych. Grupa działa zarówno jako wystawca oraz nabywca opcji, Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o model wyceny opcji Garmana-Kohlhagena.

Instrumenty pochodne dotyczące stóp procentowych, pozwalają Grupie i jej 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 instrumentu bazowego. W typowym kontrakcie swap strumień odsetek o stałym oprocentowaniu wymieniany jest na strumień o zmiennym oprocentowaniu. Oba strumienie kalkulowane są na bazie tej samej wartości nominalnej instrumentu bazowego, przy czym nie następuje faktyczny przepływ środków z tytułu wymiany instrumentu bazowego, Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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 różnicą odsetkową, która jest proporcjonalna do kwoty nominalnej kontraktu i różnicy pomiędzy stawką FRA (stopą terminową w dniu zawarcia transakcji), a stopą referencyjną obowiązującą dwa dni robocze przed dniem rozliczenia. 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 strumienie odsetkowe w różnych walutach w określonym przedziale czasu. Tego typu transakcje stosowane są do zarządzania ryzykiem stóp procentowych i walutowym. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Terminowe transakcje papierami wartościowymi (operacje typu forward) oparte są na określonej w momencie zawarcia cenie papieru wartościowego na określoną datę w przyszłości. Transakcje forward papierami wartościowymi zawierane są przez Grupę w celu zarządzania portfelem inwestycyjnym oraz celem zaspokajania potrzeb klientów. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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. Opcje na stopę procentową zawierane przez Grupę są kontraktami pozagiełdowymi, służącymi zabezpieczeniu ryzyka stopy procentowej oraz zaspokajaniu potrzeb klientów w tym zakresie. Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o model Black'a.

Opcje na akcje, indeksy rynków akcji oraz cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych 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 kupna bądź sprzedaży określonego instrumentu bazowego (akcje, indeksy rynków akcji, jednostki funduszy inwestycyjnych, lub ich koszyki) po ustalonej w momencie zawarcia opcji cenie. Tego typu transakcje używane są do zarządzania ryzykiem cen akcji oraz w celu zaspokajania potrzeb klientów. Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o rozszerzony model Blacka-Scholesa bądź w oparciu o ceny dostępne od dealera, kwotowane na aktywnym rynku, do którego Bank ma natychmiastowy dostęp.

Transakcje futures na stopę procentową dotyczą wystandaryzowanych kontraktów terminowych nabywanych na rynkach giełdowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej posiadanego portfela papierów wartościowych.

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 te wyceniane są w oparciu o kwotowania dostępne bezpośrednio z Giełdy.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Grupie 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.

Instrumenty pochodne są również wbudowane w umowy depozytowe.

Bank posiada w swojej ofercie depozyty, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej, Instrument został wydzielony, zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu i jest wyceniany. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat, Instrumentami wbudowanymi są opcje na akcje, indeksy rynków akcji, cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz opcje walutowe.

Opcje na akcje, indeksy rynków akcji oraz cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniane są w oparciu o rozszerzony model Blacka-Scholesa bądź w oparciu o ceny dostępne od dealera, kwotowane na aktywnym rynku, do którego Bank ma natychmiastowy dostęp.

Opcje walutowe wyceniane są w oparciu o model wyceny opcji Garmana-Kohlhagena.

Grupa przeanalizowała portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że powyższe umowy nie wymagają 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 Grupa wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Grupa dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 8.

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 Grupy 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu:

	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	21 405 604	11 786 400	3 160 393	55 998	-	36 408 395	-144 755	240 532
Zakup walut	10 745 733	5 874 718	1 607 452	27 999	-	18 255 902		
Sprzedaż walut	10 659 871	5 911 682	1 552 941	27 999	-	18 152 493		
Forwardy walutowe	6 857 757	24 354 884	7 542 742	868 847	-	39 624 230	-273 726	365 217
Zakup walut	3 444 370	12 236 031	3 757 401	426 127	-	19 863 929		
Sprzedaż walut	3 413 387	12 118 853	3 785 341	442 720	-	19 760 301		
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	5 043 011	1 757 626	9 246 742	-113 670	213 862
Zakup	-	67 544	1 236 418	2 489 773	861 021	4 654 756		
Sprzedaż	-	67 607	1 074 536	2 553 238	896 605	4 591 986		
Transakcje stopy procentowej								
Swapy na stopę procentową (IRS)	4 478 666	14 682 340	33 599 862	55 605 512	14 971 615	123 337 995	-702 025	676 347
Zakup	2 240 203	8 916 709	15 543 246	26 359 521	7 388 194	60 447 873		
Sprzedaż	2 238 463	5 765 631	18 056 616	29 245 991	7 583 421	62 890 122		
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		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu:

	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								
Futures na dłużne papiery wartościowe	-	650 772	-	-	-	650 772	-	-
Zakup	-	401 184	-	-	-	401 184		
Sprzedaż	-	249 588	-	-	-	249 588		
Inne	4 000	173 342	158 575	998 480	223 286	1 557 683	-17 309	13 714
Zakup	-	51 882	47 400	509 463	111 643	720 388		
Sprzedaż	4 000	121 460	111 175	489 017	111 643	837 295		
Pozostałe transakcje								
Forward na papiery wartościowe	487 092	-	-	-	-	487 092	-1 752	103
Zakup	292 876	-	-	-	-	292 876		
Sprzedaż	194 216	-	-	-	-	194 216		
Opcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	-	144 074	660 739	2 815 740	-	3 620 553	-234 896	234 825
Zakup	-	72 037	331 518	1 413 161	-	1 816 716		
Sprzedaż	-	72 037	329 221	1 402 579	-	1 803 837		
Razem instrumenty pochodne	33 612 186	63 478 666	100 877 405	85 730 136	16 952 527	300 650 920	-1 661 282	1 922 958

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2006 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych przeznaczone do obrotu:

	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	10 117 863	141 950	1 273 327	-	-	11 533 140	-18 526	60 189
Zakup walut	5 066 921	70 209	651 838	-	-	5 788 968		
Sprzedaż walut	5 050 942	71 741	621 489	-	-	5 744 172		
Forwardy walutowe	3 666 296	2 709 542	2 157 125	223 928	-	8 756 891	-30 783	37 134
Zakup walut	1 843 896	1 360 504	1 075 041	109 961	-	4 389 402		
Sprzedaż walut	1 822 400	1 349 038	1 082 084	113 967	-	4 367 489		
Opcje walutowe	929 250	1 915 514	4 157 608	91 792	-	7 094 164	-37 930	37 930
Zakup	464 625	957 757	2 078 804	45 896	-	3 547 082		
Sprzedaż	464 625	957 757	2 078 804	45 896	-	3 547 082		
Cross Currency IRS	-	157 359	-	1 019 526	-	1 176 885	-27 337	27 482
Zakup	-	78 682	-	509 763	-	588 445		
Sprzedaż	-	78 677	-	509 763	-	588 440		
Transakcje stopy procentowej								
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 901 022	1 117 000	5 608 324	17 276 649	5 644 304	32 547 299	-344 498	320 355
Zakup	1 751 011	590 000	2 795 740	9 105 852	3 328 126	17 570 729		
Sprzedaż	1 150 011	527 000	2 812 584	8 170 797	2 316 178	14 976 570		
Forward Rate Agreement (FRA)	-	-	13 500 000	-	-	13 500 000	-6 484	4 822
Zakup	-	-	7 900 000	-	-	7 900 000		
Sprzedaż	-	-	5 600 000	-	-	5 600 000		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu:

	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								
Futures na dłużne papiery								
wartościowe	-	234 066	-	-	-	234 066	-	-
Zakup	-	27 987	-	-	-	27 987		
Sprzedaż	-	206 079	-	-	-	206 079		
Inne					242 376	242 376	-1 843	1 843
Zakup					121 188	121 188		
Sprzedaż					121 188	121 188		
Pozostałe transakcje								
Forward na papiery wartościowe	438 554	-	-	-	-	438 554	-185	268
Zakup	222 060	-	-	-	-	222 060		
Sprzedaż	216 494	-	-	-	-	216 494		
Futures na akcje	-	1 246	600	-	-	1 846	-	-
Zakup	-	70	67	-	-	137		
Sprzedaż	-	1 176	533	-	-	1 709		
Opcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	-	-	443 444	424 628	-	868 072	-36 614	36 619
Zakup	-	-	221 796	212 314	-	434 110		
Sprzedaż	-	-	221 648	212 314	-	433 962		
Razem instrumenty pochodne	18 052 985	6 276 677	27 140 428	19 036 523	5 886 680	76 393 293	-504 200	526 642

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

	31.12.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe		
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	538 986	650 323
- emitowane przez Skarb Państwa	3 238 693	962 873
Udziały i akcje w innych jednostkach	50	-
Razem	3 777 729	1 613 196

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

	31.12.2007	31.12.2006
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	3 238 693	1 613 196
- nie kwotowane	538 986	-
2, Akcje		
- kwotowane	50	-
- nie kwotowane	-	-
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	3 777 729	1 613 196

Powyżej zaprezentowane dłużne papiery wartościowe zostały wyznaczone przez Grupę 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

31.12.2007	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
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
Udziały i akcje w innych jednostkach													
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50	-
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	12 526	4,75	3 272 742	4,98	492 411	4,83	50	3 777 729	4,96
w tym odsetki	-	-	-	-	22	-	49 218	-	14 459	-	-	63 699	-

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

31.12.2006	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	650 323	5,26	-	-	-	650 323	5,26
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	-	-	962 873	4,80	-	962 873	4,80
Razem	-	-	-	-	-	-	650 323	5,26	962 873	4,80	-	1 613 196	4,98
w tym odsetki	-	-	-	-	-	-	7 250	-	27 211	-	-	34 461	-

29. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki	68 603 963	34 393 214
Należności z tytułu kart płatniczych	604 290	183 348
Skupione wierzytelności	980 324	557 848
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	40 366	43 742
Niekwotowane papiery wartościowe	60 993	82 965
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	732 997	-
Należności w drodze	62 097	2 472
Odsetki	219 080	133 150
Razem	71 304 110	35 396 739
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4 646 073	-3 618 612
Razem netto	66 658 037	31 778 127

31.12.2007	Wartość brutto bez utruty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie(*)	Razem wartość netto	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone:						
jednostkom budżetowym	1 793 135	1 801	-	-6 834	1 788 102	1 787 683
podmiotom finansowym innym niż banki	3 381 203	56 313	-42 016	-29 819	3 365 681	3 365 717
Podmiotom niefinansowym	37 707 746	4 102 593	-2 030 930	-1 360 895	38 418 514	38 454 791
Ludności	22 746 937	1 295 302	-91 232	-1 084 347	22 866 660	22 847 052
Odsetki	219 080	-	-	-	219 080	219 080
Razem	65 848 101	5 456 009	-2 164 178	-2 481 895	66 658 037	66 674 323

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom o stałej stopie oprocentowania na dzień 31 grudnia 2007 roku stanowiły 10,62 % całego portfela kredytów i pożyczek, czyli wartość 7 546 862 tys. zł,

31.12.2006	Wartość brutto bez utruty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie(*)	Razem wartość netto	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone:						
Jednostkom budżetowym	1 956 260	1 830	-	-12 273	1 945 817	1 945 303
Podmiotom finansowym innym niż banki	1 128 609	56 606	-37 353	-46 869	1 100 993	1 101 158
Podmiotom niefinansowym	18 862 851	3 068 273	-1 434 146	-1 228 234	19 268 744	19 323 409
Ludności	9 295 911	893 249	-36 143	-823 594	9 329 423	9 392 327
Odsetki	133 150	-	-	-	133 150	133 150
Razem	31 376 781	4 019 958	-1 507 642	-2 110 970	31 778 127	31 895 347

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom o stałej stopie oprocentowania na dzień 31 grudnia 2006 roku stanowiły 10,92 % całego portfela kredytów i pożyczek, czyli wartość 3 851 190 tys. zł, Zmiany poziomu odpisów aktualizujących za rok 2007 i 2006 rok zeprezentowane są w Nocie 19.

30. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Pekao Leasing Sp. z o.o., BPH PBK Leasing S.A. oraz Bank UniCredit Ukraina Ltd. Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych wynosiła:

31.12.2007	Inwestycja leasingowa brutto	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Do roku	1 525 563	1 298 708
Od roku do 5 lat	2 129 049	1 887 210
Powyżej 5 lat	96 097	67 257
Razem	3 750 709	3 253 175
Niezrealizowane przychody finansowe	-497 534	
Inwestycja leasingowa netto	3 253 175	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 253 175	
Wartość rezerw	-209 407	
Wartość bilansowa	3 043 768	

31.12.2006	Inwestycja leasingowa brutto	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Do roku	691 507	565 173
Od roku do 5 lat	838 168	587 357
Powyżej 5 lat	41 074	25 652
Razem	1 570 749	1 178 182
Niezrealizowane przychody finansowe	-392 566	
Inwestycja leasingowa netto	1 178 183	
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 178 183	
Wartość rezerw	-211 576	
Wartość bilansowa	966 607	

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

31. 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 grudzień 2007 roku, instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu aktywów zmiennej stopie procentowej posiadały wartość godziwą netto 11 707 tys. PLN.

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.	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skutecznie zabezpieczenie - brutto)	-62 340	-
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych których wartość jest zabezpieczana	01.01.2008 – 20.11.2017	n/d

32. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 055 381	12 582 248
Dłużne papiery wartościowe	17 035 714	12 568 441
- emitowane przez banki centralne	554 092	334 975
- emitowane przez pozostałe banki	1 273 447	45 479
- emitowane przez inne podmioty finansowe	230 452	35 224
- emitowane przez podmioty niefinansowe	620 804	420 265
- emitowane przez Skarb Państwa	13 948 142	11 286 508
- emitowane przez budżety terenowe	408 777	445 990
Udziały i akcje w innych jednostkach	19 667	13 673
Inne instrumenty finansowe	-	134
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	586 994	425 612
- emitowane przez banki centralne	394 381	219 178
- emitowane przez inne podmioty finansowe	17 277	20 689
- emitowane przez Skarb Państwa	175 336	185 745
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe brutto	17 642 375	13 007 860
Utrata wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-21 852	-7 591
Utrata wartości papierów wartościowych utrzymywanych do terminów wymagalności	-104	-202
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	17 620 419	13 000 067

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według rodzaju

	31.12.2007	31.12.2006
1, Dłużne papiery wartościowe		
a) z instrumentem wbudowanym		
- kwotowane	175 706	389 717
- nie kwotowane	-	-
b) pozostałe		
- kwotowane	12 905 329	11 409 876
- nie kwotowane	3 950 038	768 848
2, Akcje		
- kwotowane	383	-
- nie kwotowane	2 073	6 082
3, Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	134
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 033 529	12 574 657

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności według rodzaju

	31.12.2007	31.12.2006
a) z instrumentem wbudowanym		
- wartość księgowa	-	-
- wartość godziwa	-	-
b) pozostałe		
- wartość księgowa	586 890	425 410
- wartość godziwa	592 117	428 235
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	586 890	425 410

Zmiany stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych

	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	12 574 657	11 902 898
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją metodą pełną	131 859	-
Połączenie z „Pekao 285”	863 736	-
Zwiększenia (zakup)	31 962 094	33 242 530
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-28 687 404	-32 615 451
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-12 079	-
Zmiany wartości godziwej	-261 077	-136 985
Różnice kursowe	-351 123	-263 957
Inne zmiany	812 866	445 622
Stan na koniec okresu	17 033 529	12 574 657
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	425 410	2 587 874
Zwiększenia (zakup)	12 426 059	8 599 527
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-12 273 171	-10 855 754
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	28	-40
Różnice kursowe	-13 673	-2 669
Inne zmiany	22 237	96 472
Stan na koniec okresu	586 890	425 410
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	17 620 419	13 000 067

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności:													
31.12.2007	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	5 397	5,61	-	-	-	-	548 695	4,19	-	-	-	554 092	4,20
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	1 178	13,75	80 109	5,56	1 192 160	5,61	-	-	-	1 273 447	5,62
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	85 651	5,60	144 801	5,24	-	-	-	230 452	5,37
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	7 653	6,70	427 485	5,45	181 026	5,50	-	616 164	5,48
- emitowane przez Skarb Państwa	3 053	4,31	315 667	5,00	1 345 773	5,75	8 710 837	5,98	3 572 811	5,72	-	13 948 141	5,87
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 073	2 073	-
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	8 450	5,14	316 845	5,04	1 667 797	5,67	11 283 613	5,81	3 754 368	5,71	2 456	17 033 529	5,76
w tym odsetki	147		12 358		22 259		249 444		73 641			357 849	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności:

31.12.2006	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	334 975	3,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	334 975	3,92
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	45 479	4,45	-	-	-	45 479	4,45
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	28 964	3,50	6 260	4,51	-	-	-	35 224	3,68
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	122 693	4,35	297 572	4,74	-	-	-	420 265	4,63
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	317 793	5,24	8 396 803	4,79	2 571 912	5,13	-	11 286 508	4,88
- emitowane przez budżety terenowe	5 240	4,95	2 020	4,62	93 937	4,93	343 752	4,85	1 041	5,48	-	445 990	4,87
Udziały i akcje w innych jednostkach													
- notowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- nie notowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 082	6 082	-
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	134	-
Razem	340 215	3,93	2 020	4,62	563 387	4,91	9 089 866	4,79	2 572 953	5,13	6 216	12 574 657	4,84
w tym odsetki	239		70		8 504		190 140		37 424		-	236 377	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności wg terminów wymagalności:													
31.12.2007	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	394 381	5,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394 381 5,61
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	-	-	-	-	-	-	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
31.12.2006	- 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 Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa	Średnia Rent, (%)	Wartość księgowa Średnia Rent, (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	219 178	3,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219 178 3,92
- emitowane przez podmioty finansowe inne niż banki	-	-	-	-	-	-	20 689	5,25	-	-	-	-	20 689 5,25
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	185 543	4,17	-	-	-	-	185 543 4,17
Razem	219 178	3,92	-	-	-	-	206 232	4,28	-	-	-	-	425 410 4,09
w tym odsetki	-	-	-	-	-	-	8 212	-	-	-	-	-	8 212

33. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Grupa dokonała wyodrębnienia w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” aktywa trwałe oraz aktywa trwałe wchodzące w skład grupy do zbycia związane z działalnością zaniechaną, które spełniają odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Ponadto, po stronie zobowiązań w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” wyodrębniono zobowiązania dotyczące grupy do zbycia związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2007 zakwalifikowano do działalności zaniechanej oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zorganizowaną część przedsiębiorstwa Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. związanej z bankowością inwestycyjną (CDM MIB). Zorganizowana część przedsiębiorstwa została zbyta na rzecz UniCredit CAIB Polska S.A.

Ponadto do kategorii tej zakwalifikowano, zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nieruchomości, środki transportu oraz pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Grupy.

W ciągu roku 2007 do pozycji tej zakwalifikowano, a następnie sprzedano aktywa i zobowiązania związane ze sprzedażą udziałów Pekao Access Sp. z o.o. spółki zależnej Banku, oraz udziałów spółki stowarzyszonej Anica System S.A.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży – 2007 rok:

Tytuł pozycji	Aktywa i zobowiązania	Pozostałe aktywa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 199	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	373	-
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	723	-
Rzeczowe aktywa trwałe	463	7 136
Inne aktywa	49 174	-
Aktywa razem	57 932	7 136
Zobowiązania finansowe przeznaczone do	19	-
Zobowiązania wobec klientów	31 120	-
Pozostałe zobowiązania	24 067	-
Rezerwy	85	-
Pasywa razem	55 291	-

Rachunek zysków i strat części zaniechanej CDM MIB

	2007	2006
Koszty z tytułu odsetek	-2 916	-2 280
Przychody z tytułu prowizji i opłat	47 332	54 453
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-4 432	-11 128
Przychody z tytułu dywidend	120	97
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	265	168
Pozostałe przychody operacyjne	11	-
Pozostałe koszty operacyjne	-49	-
Ogólne koszty administracyjne	-17 108	-16 974
Wynik z działalności operacyjnej	23 223	24 336
Zysk brutto z działalności zaniechanej	23 223	24 336
Podatek dochodowy	-5 111	-5 234
Zysk netto z działalności zaniechanej	18 112	19 102

Zmiany w ciągu 2007 roku aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży przedstawia tabela poniżej:

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	Nieruchomości	Udziały
Stan na początek okresu	8 784	-
Zwiększenia:	11 219	7 373
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	3 100	-
Przeniesienie pozycji bilansowych	-	1 819
Przeniesienie z pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	5 554
Różnice kursowe	11	-
Inne zmiany	8 108	-
Zmniejszenia:	-12 404	-7 373
Przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-58	-
Zbycie aktywów	-12 194	-7 373
Inne zmiany	-152	-
Stan na koniec okresu	7 599	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
Stan na początek okresu		-
Zwiększenia:	55 291	916
Przeniesienie pozycji zobowiązań	55 291	916
Zbycie aktywów	-	-916
Stan na koniec okresu	55 291	-

Rozliczenie sprzedaży aktywów przedstawia się następująco:

Pozycja	Nieruchomości	Udziały	Razem
Przychody ze sprzedaży	39 453	23 418	62 871
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	12 195	6 053	18 248
Zysk/strata brutto na sprzedaży	27 258	17 365	44 623

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży – 2006 r.:

	31.12.2006
Nieruchomości inwestycyjne	8 784
Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży	8 784

Zmiany w ciągu 2006 roku aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawia tabela poniżej:

	Nieruchomości	Udziały
Stan na początek okresu	2 220	165 147
Zwiększenia:	10 523	59 148
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	2 145	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	8 378	-
Przeniesienie z inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	-	54 393
Różnice kursowe	-	4 755
Zmniejszenia:	-3 959	-224 295
Zbycie aktywów	-3 936	-183 008
Przeniesienie do inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-41 287
Inne zmiany	-23	-
Stan na koniec okresu	8 784	-

W ciągu roku 2006 do pozycji tej zakwalifikowano, a następnie sprzedano udziały w spółkach podporządkowanych:

- 49,40% udziałów spółki Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. na rzecz Europa Hawk S.a.r.l.
- 86,68% udziałów spółki Fabryka Maszyn Sp. z o.o. na rzecz Komasy OY,
- 23,81 % udziałów spółki Fabryka Sprzętu Okrętowego „Meblomor” S.A. na rzecz spółki „Meblomor” S.A.

Rozliczenie sprzedaży aktywów przedstawia się następująco:

Pozycja	Nieruchomości	Udziały	Razem
Przychody ze sprzedaży	7 586	133 566	141 152
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	3 936	121 258	125 194
Zysk/strata na sprzedaży	<u>3 650</u>	<u>12 308</u>	<u>15 958</u>

34. Inwestycje w jednostki podporządkowane

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych ujętych metodą praw własności :

Nazwa jednostki	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk lub (strata) netto	% udziałów	Wartość bilansowa udziałów
31.12.2007						
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o. (dane wstępne)	133 776	44 451	92 135	52 672	25,00	22 331
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	106 021	17 842	92 026	23 619	34,44	30 713
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	269 585	22 688	138 252	207 315	49,00	229 959
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	10 945	4 565	36 258	-13 140	50,00	3 190
Central Poland Fund LLC*	1 746	-	-	-25	53,19	418
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	90 781	46 133	69 398	17 339	30,70	13 707
Razem						<u>300 318</u>
31.12.2006						
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	226 447	125 968	337 891	49 563	25,00	25 120
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	106 951	18 651	86 696	21 985	22,96	20 274
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	400 423	102 009	785 522	182 111	49,00	146 223
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	24 746	5 227	17 730	-20 905	50,00	9 760
Anica System S.A.	24 082	9 155	41 839	6 181	33,84	5 051
Central Poland Fund LLC*	1 926	-	1	-35	53,19	776
Razem						<u>207 204</u>

*dane w tys. USD, wartość bilansowa udziałów w tys. zł.

Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych ujętych metodą praw własności na 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych, które nie są ujęte metodą praw własności,

Nazwa jednostki	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk lub strata netto	% udziałów	Wartość bilansowa udziałów
31.12.2007*						
CPF Management (nie prowadzi działalności)	-	-	-	-	40,00	-
Bankowe Doradztwo						
Podatkowe Sp. z o.o.	632	197	910	162	74,00/48,68	37
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	48,90	-
PPP Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	36,20	-
Razem						37
31.12.2006						
CPF Management (nie prowadzi działalności)	-	-	-	-	40,00	-
Razem						-

*dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego,

Skrócone informacje dotyczące jednostek zależnych nie objętych konsolidacją metodą pełną,

Nazwa jednostki	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk lub strata netto	% udziałów	Wartość bilansowa udziałów
31.12.2007 *						
Final Holding Sp. z o.o.	51 533	16	3	200	100,00	55 900
BPH Real Estate S.A.	28 906	469	3 845	2 530	100,00	24 376
Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	190	70	488	16	100,00	50
PBK Property Sp. z o.o. /w likwidacji/	13 859	144	-	488	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	9 375	2 899	29 066	147	98,00	490
PBKŁ S.A. (w upadłości)	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	84,51/84,79	-
Final S.A.	87 284	34 410	127 358	10 660	99,82/99,84	-
FBP Media Sp. z o.o.	22 211	18 054	-727	341	100,00	-
Metropolis Sp. z o.o.	18 818	13 292	193	348	100,00	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	100 124	100 053	26 087	31	100,00	-
Razem						87 814
31.12.2006						
SARL Pekao Immobilier **	44	-	-	-5	100,00	50
Razem						50

*dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego,

**dane w tys. EUR, wartość bilansowa udziałów w tys. zł.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych:

	2007	2006
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na początek okresu	50	11 989
Przejęcie spółek z BPH	87 814	-
Sprzedaż	-	-11 939
Inne	-50	-
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na koniec okresu	87 814	50

	2007	2006
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu	207 204	151 643
Udział w zyskach / stratach	152 876	90 859
Inne korekty wyniku	-	1 626
Przyznane dywidendy	-76 713	-58 315
Sprzedaż	-22 598	-1 665
Przejęcie spółek z BPH S.A.	37	-
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	23 211	10 211
Przekwalifikowanie z "Inwestycji w jednostki współkontrolowane"	-	4 182
Przekwalifikowanie z pozycji "Aktywa przeznaczone do sprzedaży"	-	8 858
Inne	16 338	-195
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	300 355	207 204
Wartość inwestycji w jednostkach współkontrolowanych na początek okresu	-	4 182
Przekwalifikowanie do "Inwestycji w jednostki stowarzyszone"	-	-4 182
Wartość inwestycji w jednostkach współkontrolowanych na koniec okresu	-	-

35. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2007	31.12.2006
a) wartości niematerialne, w tym:	633 999	608 884
- koszty prac rozwojowych	14 575	27 625
- patenty i licencje	432 304	460 415
- inne	4 763	4 721
- nakłady na wartości niematerialne i zaliczki na nakłady wartości niematerialnych	182 357	116 123
b) wartość firmy	54 560	-
Wartości niematerialne, razem	688 559	608 884

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.

Ponadto w pozycji tej znajduje się wartość firmy powstała w wyniku nabycia Spółki BPH Leasing przez BPH PBK Leasing SA., Rozpoznana wartość wynosi 2 885 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rok 2007	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
Wartość brutto				
Na początek okresu	82 578	1 037 844	146 565	1 266 987
Zwiększenia	1 661	145 436	91 435	238 532
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	676	12 924	29	13 629
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 644	2 319	15 963
Zakupy	-	7 105	185 865	192 970
Inne zwiększenia	-	-	15 970	15 970
Przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	985	111 763	-112 748	-
Zmniejszenia, w tym	-10 333	-28 078	-20 727	-59 138
Likwidacja	-10 333	-26 941	-624	-37 898
Inne zmniejszenia	-	-1 137	-20 103	-21 240
Na koniec okresu	73 906	1 155 202	217 273	1 446 381
Umorzenie				
Na początek okresu	54 953	577 178	14 760	646 891
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją metodą pełną	518	11 344	-	11 862
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 353	2 319	15 672
Amortyzacja	14 193	147 915	2 660	164 768
Likwidacja	-10 333	-26 826	-571	-37 730
Pozostałe	-	-436	24	-412
Na koniec okresu	59 331	722 528	19 192	801 051
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	251	10 961	11 212
Utworzenie odpisów	-	119	24	143
Zmiany wartości	-	-	-24	-24
Na koniec okresu	-	370	10 961	11 331
Wartość netto				
Na początek okresu	27 625	460 415	120 844	608 884
Na koniec okresu	14 575	432 304	187 120	633 999

* Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne,

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

,

Rok 2006	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
Wartość brutto				
Na początek okresu	70 696	945 817	121 645	1 138 158
Zwiększenia	-	2 656	135 342	137 998
Zakupy	-	2 382	134 715	137 097
Inne zwiększenia	-	274	627	901
Przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	11 882	94 204	-106 086	-
Zmniejszenia, w tym	-	-4 833	-4 336	-9 169
Likwidacja	-	-1 971	-32	-2 003
Inne zmniejszenia	-	-2 862	-4 304	-7 166
Na koniec okresu	82 578	1 037 844	146 565	1 266 987
Umorzenie				
Na początek okresu	37 925	444 878	9 647	492 450
Amortyzacja	17 028	136 561	5 241	158 830
Likwidacja	-	-1 489	-17	-1 506
Pozostałe	-	-2 772	-111	-2 883
Na koniec okresu	54 953	577 178	14 760	646 891
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	251	-	251
Zmiany wartości	-	-	10 961	10 961
Na koniec okresu	-	251	10 961	11 212
Wartość netto				
Na początek okresu	32 771	500 688	111 998	645 457
Na koniec okresu	27 625	460 415	120 844	608 884

* Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne,

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom,

36. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, z tego:	1 955 943	1 381 714
- grunty i budynki	1 487 117	1 086 880
- maszyny i urządzenia	374 262	251 933
- środki transportu	60 045	23 088
- inne	34 519	19 813
b) środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	65 109	63 746
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 021 052	1 445 460

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

2007	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Ogółem
Saldo otwarcia na 1.01.2007	1 627 216	1 041 738	43 780	301 159	3 013 893
Zwiększenia, z tego:	735 385	486 692	78 094	114 844	1 415 015
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	1 323	15 713	41 152	6 064	64 252
Połączenie z „Pekao 285”	671 498	276 717	25 558	99 684	1 073 457
Nabycie	15 548	13 662	2 455	1 192	32 857
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	40 766	136 903	414	6 299	184 382
Inne	6 250	43 697	8 515	1 605	60 067
Zmniejszenia, z tego:	-30 344	-133 766	-10 046	-16 764	-190 920
Likwidacja i sprzedaż	-3 381	-84 274	-8 448	-13 801	-109 904
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-4 846	-2 480	-1 141	-442	-8 909
Inne	-22 117	-47 012	-457	-2 521	-72 107
Saldo zamknięcia	2 332 257	1 394 664	111 828	399 239	4 237 988
Umorzenie					
Saldo otwarcia 1.01.2007	537 421	789 455	20 692	281 346	1 628 914
Zwiększenia, z tego:	315 809	338 047	33 539	97 934	785 329
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	669	10 990	12 151	4 741	28 551
Połączenie z „Pekao 285”	240 855	208 271	12 426	85 085	546 637
Amortyzacja	66 279	90 280	8 386	7 958	172 903
Inne zwiększenia	8 006	28 506	576	150	37 238
Zmniejszenia, z tego:	-10 437	-115 757	-7 373	-15 172	-148 739
Likwidacja i sprzedaż	-1 961	-83 530	-6 649	-13 566	-105 706
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-2 182	-2 143	-641	-424	-5 390
Inne zmniejszenia	-6 294	-30 084	-83	-1 182	-37 643
Saldo zamknięcia	842 793	1 011 745	46 858	364 108	2 265 504
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	2 915	350	-	-	3 265
Zwiększenia, w tym:	30	8 713	4 925	612	14 280
Połączenie z „Pekao 285”	30	8 574	3 668	612	12 884
Zmniejszenia	-598	-406	-	-	-1 004
Saldo zamknięcia	2 347	8 657	4 925	612	16 541
Wartość netto					
Saldo otwarcia	1 086 880	251 933	23 088	19 813	1 381 714
Saldo zamknięcia	1 487 117	374 262	60 045	34 519	1 955 943

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rok 2006	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Ogółem
Saldo otwarcia na 1.01.2006	1 620 564	1 015 977	44 901	301 512	2 982 954
Zwiększenia, w tym:	38 246	91 351	10 366	14 824	154 787
Nabycie	919	12 784	772	4 144	18 619
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	35 100	78 422	1 547	9 433	124 502
Inne	2 227	145	8 047	1 247	11 666
Zmniejszenia, w tym:	-31 594	-65 590	-11 487	-15 177	-123 848
Likwidacja i sprzedaż	-16 565	-63 066	-11 415	-12 196	-103 242
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-10 074	-602	-	-170	-10 846
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-1 723	-140	-	-	-1 863
Inne	-3 232	-1 782	-72	-2 811	-7 897
Saldo zamknięcia	1 627 216	1 041 738	43 780	301 159	3 013 893
Umorzenie					
Saldo otwarcia 1.01.2006	487 331	770 331	23 685	284 881	1 566 228
Zwiększenia, w tym:	60 902	82 125	7 643	9 483	160 153
Amortyzacja	59 481	82 040	7 140	8 333	156 994
Inne zwiększenia	1 421	85	503	1 150	3 159
Zmniejszenia, w tym:	-10 812	-63 001	-10 636	-13 018	-97 467
Likwidacja i sprzedaż	-7 246	-61 319	-10 620	-12 063	-91 248
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-1 953	-346	-	-169	-2 468
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-689	-100	-	-	-789
Inne zmniejszenia	-924	-1 236	-16	-786	-2 962
Saldo zamknięcia	537 421	789 455	20 692	281 346	1 628 914
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	7 765	414	-	-	8 179
Zwiększenia	553	-	-	-	553
Zmniejszenia	-5 403	-64	-	-	-5 467
Saldo zamknięcia	2 915	350	-	-	3 265
Wartość netto					
Saldo otwarcia	1 125 468	245 232	21 216	16 631	1 408 547
Saldo zamknięcia	1 086 880	251 933	23 088	19 813	1 381 714

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosła 60 148 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku – 63 741 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 2007 roku wyniosła 1 154 tys. zł (w 2006 roku 1 456 tys. zł).

W 2007 i 2006 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Do dnia 31 grudnia 2008 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 66 209 tys. zł, w tym w 2008 roku 66 209 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 12 055 tys. zł w tym w 2008 roku 12 055 tys. zł (do dnia 31 grudnia 2006 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 59 929 tys. zł, w tym w 2007 roku 59 929 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 15 662 tys. zł, w tym w 2007 roku 15 662 tys. zł).

37. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Wartość brutto		
Wartość na początek okresu	94 126	95 367
Zwiększenia stanu	10 467	2 992
Nabycie nieruchomości	145	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Przeniesienie z nieruchomości własnych	9 690	1 863
Inne zmiany	632	1 129
Zmniejszenia stanu	-4 967	-4 233
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-3 152
Zbycie	-	-
Inne zmiany	-4 967	-1 081
Wartość na koniec okresu	99 626	94 126
Odpisy amortyzacyjne		
Wartość na początek okresu	32 802	30 520
Zwiększenia stanu	6 934	3 625
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Przeniesienie z nieruchomości własnych	3 898	789
Inne zmiany	546	295
Amortyzacja	2 490	2 541
Zmniejszenia stanu	-7 442	-1 343
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-1 007
w tym: amortyzacja	-	-12
Zbycie	-	-
Inne zmiany	-7 442	-336
Wartość na koniec okresu	32 294	32 802
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Wartość na początek okresu	8 654	3 588
Zwiększenia	350	5 092
Przeniesienie z nieruchomości własnych	-	-
Inne zmiany	350	5 092
Zmniejszenia	-231	-26
Różnice kursowe	-231	-26
Wartość na koniec okresu	8 773	8 654
Wartość bilansowa netto		
na początek okresu	52 670	61 259
na koniec okresu	58 559	52 670

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2007 roku wynosiła 73 624 tys. zł (na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 68 095 tys. zł). Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

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

	2007	2006
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	4 320	4 510
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-904	-1 061
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	-22	-129

38. Inne aktywa

	31.12.2007	31.12.2006
Koszty do rozliczenia w czasie	147 957	20 669
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	17 620	8 301
Dochody do otrzymania	33 154	24 936
Aktywa do zbycia	6 845	7 069
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	556 895	9 673
Należności od dłużników różnych	1 379 739	634 773
Razem inne aktywa	2 142 210	705 421

Koszty do rozliczenia 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	31.12.2007	31.12.2006
Budynki i lokale	-	29
Środki transportu	135	244
Inne ruchomości	6 710	6 796
Razem aktywa do zbycia	6 845	7 069

39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku Grupa posiada w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

31.12.2007		Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość nominalna aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
Rodzaj transakcji	Przedmiot zabezpieczenia			
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	-

31.12.2006

Rodzaj transakcji	Przedmiot zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość nominalna aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
Repo	obligacje	723 789	687 912	723 785
Sell-buy-back	obligacje	1 677 866	1 609 081	1 680 046
Pożyczka z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	132 356	140 000	-
Kredyt lombardowy	obligacje	1 545 547	1 500 000	-

40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty otrzymane	1 485 921	2 045 278
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485 921	2 045 278

41. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	1 013 931	633 307
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	3 371 445	1 100 565
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 455 779	58 253
Środki pieniężne w drodze	495 952	43 643
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 083 127	169 626
Naliczone odsetki	35 957	4 582
Razem zobowiązania wobec innych banków	8 456 191	2 009 976

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi 715 526 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 219 241 tys. zł), zaś stałą 7 208 757 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 1 742 510 tys. zł).

42. Zobowiązania przeznaczone do obrotu

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji papierów wartościowych	491 382	211 373
Razem zobowiązania przeznaczone do obrotu	491 382	211 373

43. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	42 256 666	19 152 256
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	21 429 021	9 263 285
Depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	20 130 001	9 842 868
Zobowiązania w drodze	636 414	21 915
Naliczone odsetki	61 230	24 188
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	8 465 213	4 030 820
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	6 260 405	2 374 040
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 187 383	1 651 664
Zobowiązania w drodze	6 713	1 165
Naliczone odsetki	10 712	3 951

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec ludności	36 515 030	26 376 357
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	18 830 213	12 702 455
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	17 603 673	13 612 067
Zobowiązania w drodze	2	5 516
Naliczone odsetki	81 142	56 319
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 707 169	2 234 150
Transakcje terminowe	2 703 862	2 230 255
Naliczone odsetki	3 307	3 895
Razem zobowiązania wobec klientów	89 944 078	51 793 583

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną wynosi 50 077 363 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 27 849 507 tys. zł), zaś stałą 39 067 195 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 23 827 127 tys. zł).

44. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	911 367	3
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	2 049 588	-
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	727 590	-
Naliczone odsetki	28 233	-
Razem	3 716 778	3

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

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)
certyfikaty depozytowe	EUR	28 663	2011-03-08	uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	EUR	2 421	2011-03-08	odsetki gwarantowane (2%) + ods, Premiowe uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
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 indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	6 842	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	PLN	10 000	2008-03-31	stopa premiowa uzależnione od: WIBOR 6M
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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rodzaj papieru	Waluta emisji	Wartość nominalna w tys. zł	Data wykupu	Warunki oprocentowania
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
certyfikaty depozytowe	PLN	144 497	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	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx
certyfikaty depozytowe	PLN	197 561	2008-12-16	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)
certyfikaty depozytowe	PLN	12 000	2008-03-04	stopa premiowa uzależnione od: EPEU
certyfikaty depozytowe	PLN	158 447	2011-03-08	uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	PLN	13 491	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	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)
certyfikaty depozytowe	USD	26 595	2011-03-08	uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	USD	4 807	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	7 549	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rodzaj papieru	Waluta emisji	Wartość nominalna w tys, zł	Data wykupu	Warunki oprocentowania
certyfikaty depozytowe	USD	26 683	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	17 379	2010-11-22	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
obligacje	PLN	31 846	2008-11-03	Stale 5,3 %
obligacje zamienne na akcje	PLN	3	2008-12-30	
obligacje	PLN	28 540	2008-01-07	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	35 860	2008-01-14	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	32 980	2008-01-21	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	33 000	2008-01-28	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	23 070	2008-02-04	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	11 740	2008-01-10	WIBOR 1M + 25 bps
obligacje	PLN	6 150	2008-01-23	WIBOR 1M + 25 bps
obligacje	PLN	100 000	2008-03-31	WIBOR 3M + 40 bps
obligacje	PLN	100 000	2008-06-30	WIBOR 3M + 35 bps
obligacje	PLN	100 000	2008-09-30	WIBOR 3M + 30 bps
obligacje	PLN	16 880	2008-01-08	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	20 000	2008-01-15	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	30 000	2008-01-22	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	32 630	2008-01-29	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	10 450	2008-01-31	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	PLN	600	2008-02-08	interpolacja WIBOR1M/3M + 25bps
obligacje	UAH	298 457	2010-01-18	przez pierwsze 2 lata stale 8,8 %
listy zastawne	PLN	135 000	2012-06-02	Wibor + 0,30%
listy zastawne	PLN	254 250	2010-11-21	Wibor + 0,25%
listy zastawne	PLN	200 000	2011-03-28	Wibor + 0,25%
listy zastawne	PLN	100 000	2012-01-12	Wibor + 0,25%
listy zastawne	PLN	22 000	2008-04-30	Wibor + 0,60%
listy zastawne	PLN	8 000	2008-05-19	Wibor + 0,50%
listy zastawne	PLN	10 000	2008-05-19	Wibor + 0,60%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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
- listy zastawne	-	-	-	-	40 348	5,33	695 860	5,76	-	-	-	736 208	5,74
-obligacje	257 441	5,27	123 498	5,66	232 123	5,89	302 566	10,51	-	-	-	915 628	7,21
Razem	275 804	5,27	165 205	5,61	876 832	4,51	2 398 937	6,31	-	-	-	3 716 778	5,78
w tym odsetki	107	-	-	-	13 562	-	14 564	-	-	-	-	28 233	-

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności:													
31 grudnia 2006	- 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	-		-		-		-		-	-	-	-	-
- listy zastawne	-		-		-		-		-		-	-	
-obligacje	-		-		-		3	-	-		-	3	-
Razem	-		-		-		3		-		-	3	-
w tym odsetki	-		-		-		-		-		-	-	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

45. Rezerwy

2007	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1.01.2007	41 947	65 370	112 668	3 958	223 943
Bilanse otwarcia spółek konsolidowanych po raz pierwszy	-	106	-	-	106
„Połączenie z Pekao 285”	20 287	25 983	52 419	-	98 689
Utworzenie/aktualizacja rezerw	4 951	23 969	240 472	17 544	286 936
Wykorzystanie rezerw	-3 290	-61	-	-	-3 351
Rozwiązanie rezerw	-8 310	-15	-221 467	-	-229 792
Różnice kursowe	1 733	-	2 069	-	3 802
Inne zmiany	-272	-86	-	-147	-505
Stan rezerw na 31,12,2007	57 046	115 266	186 161	21 355	379 828

2006	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1.01.2006	4 590	20 608	61 445	20 349	1 735	108 727
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	24 841	3 980	189 374	3 959	222 154
Wykorzystanie rezerw	-	-4 848	-25	-	-1	-4 874
Rozwiązanie rezerw	-	-890	-30	-95 980	-	-96 900
Różnice kursowe	-	-55	-	-1 075	-	-1 130
Inne zmiany	-4 590	2 291	-	-	-1 735	-4 034
Stan rezerw na 31.12.2006	-	41 947	65 370	112 668	3 958	223 943

46. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2007	31.12.2006
Przychody przyszłych okresów	174 233	135 407
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	55 750	35 900
Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze	259 338	211 779
Rezerwa na koszty rzeczowe	109 385	55 905
Pozostałe koszty do zapłacenia	36 544	9 735
Wierzyciele różni	1 318 711	750 552
Zobowiązania z tytułu rozliczenia spin-off z „Pekao 285”	594 765	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	526 921	621 279
Razem pozostałe zobowiązania	3 075 647	1 820 557

47. Świadczenia pracownicze

Program motywacyjny – program opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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 dwie transze) o następujących charakterystykach:

	Program oparty na emisji akcji serii F		Program oparty na emisji akcji serii G	
Data wygaśnięcia	31.12.2010		31.12. 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 31.12.2007 (w tys. zł)	6 462	6 775	7 849	6 077

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 2007 roku, na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 27 163 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 2007 roku został z tego tytułu powiększony o kwotę 3 798 tys. zł (w 2006 roku –5 877 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:

	2007		2006	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania	Liczba	Średnia ważona cena wykonania
Występujące na początek okresu	986 762	118,67	1 370 788	116,06
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	-	-	54 456	114,95
Wykonane w danym okresie	294 841	108,37	326 570	108,37
Wygasałe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	691 921	123,06	986 762	118,67
Możliwe do wykonania na koniec okresu (*)	-	-	-	-

(*) Prawo do nabycia akcji uwarunkowane jest spełnieniem dodatkowych warunków w przyszłości.

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 na 2007 r, 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 konkutowania 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 UniCredito Italiano 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 2007, na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 9 998 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 roku 2007 został z tego tytułu powiększony o kwotę 553 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje, akcje Banku UniCredito Italiano S.p.A. oraz średnie ważone ceny wykonania.

2007	Opcje na akcje		Akcje	
	Liczba	Średnia ważona cena	Liczba	Średnia ważona cena
Występujące na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w danym okresie	1 223 217	26,79	390 981	-
Umorzone w danym okresie	123 106	26,79	39 349	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasałe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	1 100 111	26,79	351 632	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu (*)	-	-	-	-

(*) Prawo do nabycia akcji uwarunkowane jest spełnieniem dodatkowych warunków w przyszłości.

48. Leasing operacyjny

Grupa jako leasingodawca

Grupa jest leasingodawcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków stanowiących nieruchomości inwestycyjne oraz środków transportu, sprzętu medycznego, urządzeń i pozostałych środków.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2007	31.12.2006
Do roku	18 254	5 908
Od roku do 5 lat	71 800	6 214
Powyżej 5 lat	4 027	2 213
Razem	94 081	14 335

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód 2007 roku wyniosła 17 425 tys. zł (przychód 2006 roku wyniósł 16 449 tys. zł).

Grupa jako leasingobiorca

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
Do roku	401 810	67 969
Od roku do 5 lat	223 998	122 163
Powyżej 5 lat	113 583	56 347
Razem	739 391	246 479

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2007 roku wyniosła 133 427 tys. zł (koszt 2006 roku wyniósł 99 903 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.

49. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2007 roku liczba toczących się postępowań sądowych dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 755 postępowań na łączną kwotę 783 783 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2006 roku – 521 na łączną kwotę 976 392 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku jednostki Grupy utworzyły rezerwy na sprawy sądowe prowadzone przeciwko jednostkom grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 57 046 tys. zł, (na 31 grudnia 2006 roku 41 947 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w przypadku wszystkich pozostałych istotnych postępowań toczących się przeciwko jednostkom Grupy ryzyko wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku jest znikome.

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	34 264 570	16 801 746
- na rzecz podmiotów finansowych	1 623 785	3 030 121
- na rzecz podmiotów niefinansowych	30 369 028	12 985 194
- na rzecz budżetu	2 271 757	786 431
W tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	33 294 127	16 580 888

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa udzieliła zobowiązań finansowych oprocentowanych stałą stopą w wysokości nominalnej 4 440 578 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku 3 476 440 tys. zł).

	31.12.2007	31.12.2006
Udzielone zobowiązania finansowe oprocentowane stałą stopą:	4 440 578	3 476 440
- wymagalne w ciągu roku od dnia bilansowego	907 364	819 852
- wymagalne w ciągu okresu dłuższego niż rok od dnia bilansowego	3 533 214	2 656 588
W tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	4 440 578	3 476 440

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.12.2007	31.12.2006
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	292 325	55 002
- gwarancje	240 207	25 154
- poręczenia	29 830	18 631
- potwierdzone akredytywy eksportowe	22 288	11 217
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	3 966 028	2 218 660
- gwarancje	3 965 981	2 218 660
- potwierdzone akredytywy eksportowe	47	-
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	193 884	41 639
- gwarancje	193 884	38 489
- awale (poręczenia wekslowe)	-	3 150
Razem zobowiązania udzielone	4 452 237	2 315 301

Usługi subemisji papierów wartościowych

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 Grupa zobowiązała 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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Pozostała kwota subemisji do jakiej Grupa zobowiązała się zaangażować w tys. PLN	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	11 470	22.03.06 – 31.12.15	bezwarunkowy
PKN Orlen S.A.	obligacje	50 000	27.11.06 – 27.11.07	bezwarunkowy
PKN Orlen S.A.	obligacje	50 000	27.11.06 – 27.02.07	bezwarunkowy

Papiery wartościowe wyemitowane przez Starostwo Powiatowe Zduńska Wola, Polska Grupa Energetyczna S.A., Południowy Koncern Energetyczny S.A., Raiffeisen Leasing S.A. oraz PKN Orlen S.A. objęte przez Grupę subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

50. 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	zwykłe na okaziciela	137 650 000	137 650	w całości opłacony	21.12.1997	1.01.1998
B	zwykłe na okaziciela	7 690 000	7 690	w całości opłacony	6.10.1998	1.01.1998
C	zwykłe na okaziciela	10 630 632	10 631	w całości opłacony	12.12.2000	1.01.2000
D	zwykłe na okaziciela	9 777 571	9 777	w całości opłacony	12.12.2000	1.01.2000
E	zwykłe na okaziciela	373 644	374	w całości opłacony	29.08.2003	1.01.2003
F	zwykłe na okaziciela	621 411	621	w całości opłacony	29.08.2003	19.05.2006 16.05.2007
H	zwykłe na okaziciela	359 840	360	w całości opłacony	12.08.2004	1.01.2004
I	zwykłe na okaziciela	94 763 559	94 764	w całości opłacony	29.11.2007	1.01.2008

Liczba akcji razem w szt. 261 866 657

Kapitał zakładowy razem w tys. zł

261 867

Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł

2007 w sztukach	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
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

2006 w sztukach	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
Stan na początek okresu	166 481 687	166 481 687
Emisja akcji serii F	326 570	326 570
Stan na koniec okresu	166 808 257	166 808 257

Bank Pekao S.A. skupił 5 010 sztuk swoich akcji serii I (Akcje Emisji Podziałowej) o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, które nie przypadły akcjonariuszom Banku BPH. Cena emisyjna akcji serii I wynosiła 256,69 zł. Wartość skupionych po cenie emisyjnej przez Bank akcji wyniosła 1 286 tys. zł. Akcje te stanowią 0,0019% kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. Bank nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

51. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego

	31.12.2007	31.12.2006
Pozostałe kapitały		
Kapitał zapasowy	9 331 159	1 650 939
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 063 248	1 395 885
- pozostały	267 911	255 054
Kapitał z aktualizacji wyceny	-278 594	-15 141
- wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-280 929	-18 051
- podatek odroczoney	52 830	2 910
- wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających	-62 340	-
- podatek odroczoney	11 845	-
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 237 850	1 137 850
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 098 585	4 243 314
Różnice kursowe	-23 091	-12 190
Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy	27 715	23 365
Pozostałe kapitały razem	12 393 624	7 028 137
Zysk (strata) z lat ubiegłych przypisany akcjonariuszom banku	-144 181	-106 568
Zysk netto za rok obrotowy przypisany akcjonariuszom banku	2 155 478	1 787 506
Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego razem	14 404 921	8 709 075

Od 1982 roku do 1984 roku oraz od 1988 roku do 1996 roku Grupa funkcjonowała 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 miało by wpływu na łączną wartość kapitałów Grupy.

52. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycje bilansowe	31.12.2007	31.12.2006
Kasa, należności od Banku Centralnego*	3 374 934	2 218 476
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	12 883 381	8 414 861
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	16 258 315	10 633 337

*W pozycji „Kasa, należności od Banku Centralnego” nie ujęto obligacji NBP w kwocie 1 746 276 tys. zł (31.12.2006 -1 359 448 zł).

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2007 roku 3 107 274 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku 1 676 718 tys. zł).

53. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Bank Pekao S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych w poniższym zestawieniu:

Nazwa jednostki	Organ rejestrowy	Procentowy udział w kapitale	
		31.12.2007	31.12.2006
UniCredit Bank Ltd.	Narodowy Bank Ukrainy Państwowy rejestr Banków, pod nr 265	100,00	100,00
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
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 Access Sp. z o.o.	Sąd Rejonowy dla m, st., Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	-	55,26
BPH Bank Hipoteczny S.A.	Sąd Rejonowy dla m, st., Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	100,00	-
BPH PBK Leasing S.A.	Sąd Rejonowy dla m, st., Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	80,10	-
BPH Leasing S.A.	Sąd Rejonowy dla m, st., Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	80,10	-
BPH Auto Finanse S.A.	Sąd Rejonowy dla m, st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	80,10	-
Finanse plc	Rejestr Firm dla Anglii i Walii	100,00	-
BDK Consulting Sp. z o.o.	Komitet Wykonawczy Łuckiego Urzędu Miejskiego, pod nr 040513271O0060469	99,99	99,99

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

Informacje o jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych przedstawiono w Nocie34.

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 uprawnione do podejmowania decyzji oraz przyznane im limity uprawnień. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązanym 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje z jednostkami 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							
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	3 962 181	-	421 425	283 162	3 022 014	101 857	650 915

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązanymi na 31.12.2006

Nazwa jednostki	Należności z tytułu kredytów i lokat	Papiery wartościowe	Należności z wyceny instrumentów pochodnych	Pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu kredytów i depozytów	Zobowiązani a z wyceny instrumentów w pochodnych	Pozostałe zobowiązania
Jednostka dominująca wobec Banku							
UniCredito Italiano S.p.A.	2 311 422	-	14 179	83	2 330	18 074	29 068
Jednostki Grupy Unicredito Italiano z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	931 397	-	12 252	45 666	163 592	29 070	573
Jednostki stowarzyszone				-			-
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-			-	121 908		-
Xelion, Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	-	-	16 576	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	83	107 414	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-			-	9		-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	4 504	-	-	-	6 743	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-			-	41		-
Razem	3 247 323		26 431	45 832	418 613	47 144	29 641

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązanymi w 2007 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	12 105	-155	384	-1 466	414	-11 864
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	42 149	-61 602	692 895	-10 219	59 071	-30 355
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o./*	-	-	-	-	67	-
Metropolis Sp. z o.o./*	-	-	-	-	4	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-6 950	1 177	-	86	-6
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.	-	-11 202	1 267	-307	281	-6 280
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	591	-203	7	-	-	-24
Razem	54 845	-73 162	694 553	-11 992	59 766	-48 523

*/ dane od dnia połączenia do 31.12.2007

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z jednostkami powiązanymi w 2006 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	4 372	-900	1 077	-1 475	981	-11 987
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	35 501	-7 985	478 012	-4 541	34 973	-31 544
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Fabryka Maszyn w Janowie Lubelskim Sp. z o.o.	106	-	19	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-2 599	687	-	66	-26
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-1 054	29	-229	176	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	6 395	-80	46	-	6	-4 125
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-144	4	-	-	-4 733
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o. (d. Pekao Development Sp. z o.o.)*	3 354	-1 080	3 178	-	24	-1 127
Fabryka Sprzętu Okrętowego MEBLOMOR S.A.	-	-	2	-	-	-
PTE "Nowy Świat" S.A.	-	-	52	-	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	9 855	-4 957	4 017	-229	272	-10 011
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	261	-63	3	-	-	-
Razem	49 989	-13 905	483 109	-6 245	36 226	-53 542

* dane za II, III, IV kwartał 2006

Zaangażowanie pozabilansowe o charakterze finansowym dla jednostek powiązanych na dzień 31.12.2007 r. wynosi 1 114 090 tys. zł (na dzień 31.12.2006 r. 765 132 tys. zł), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2007 r. wynosi 156 691 tys. zł (na dzień 31.12.2006 r. 12 087 tys. zł) natomiast limity na kartach kredytowych na dzień 31.12.2007 r. 72 tys. PLN (na dzień 31.12.2006 r. 157 tys. zł).

W skonsolidowanym bilansie oraz rachunku zysków i strat dokonano następujących korekt konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną:

	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa bilansowe razem, z tego:	4 048 464	2 755 020
Należności od banków	1 974 516	1 531 467
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	107 734	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	45	14
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 637 776	1 172 281
Należności z tytułu leasingu finansowego	24 388	12 996
Instrumenty zabezpieczające	23 463	-
Inwestycyjne (lokacyjne) aktywa finansowe	211 669	10
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31 927	-
Inne aktywa	36 946	38 252
Pasywa bilansowe razem, z tego:	4 048 464	2 755 020
Zobowiązania wobec innych banków	2 699 290	1 289 293
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	45	14
Zobowiązania wobec klientów	929 174	1 414 668
Instrumenty zabezpieczające	23 463	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	332 706	10
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	26 804	-
Pozostałe zobowiązania	36 982	51 035
	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek (łącznie z działalnością zaniechaną)	122 062	92 157
Koszty z tytułu odsetek	-124 268	-92 157
Przychody z tytułu prowizji i opłat	13 711	12 144
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-11 013	-12 144
Pozostałe przychody	48 797	45 902
Pozostałe koszty	-49 289	-45 902

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	Wartość świadczeń	
	za 2007	za 2006
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	15 865	13 154
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1 212	879
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2 898	-
Płatności w formie akcji własnych(**)	1 458	3 087
Razem	21 433	17 120
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	533	484
Razem	533	484
Razem wynagrodzenia	21 966	17 604

(*) 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 odnośnie bonusów za rok 2007 nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku jednakże Bank utworzył na ten cel rezerwę w wysokości 3 967 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 Grupy, 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 nocie nr 47 „Świadczenia pracownicze”.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w latach 2007 i 2006 nie otrzymywali wynagrodzeń - w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych, współkontrolowanych oraz stowarzyszonych.

Wynagrodzenia członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy

	Wartość świadczeń	
	za 2007	za 2006
Zarządy spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 538	8 765
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	64	692
Razem	11 602	9 457
Rady nadzorcze spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	28	115
Razem	28	115

54. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa 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 Grupa zachowuje znacząco wszystkie korzyści i ryzyka wynikające z tych aktywów.

	31.12.2007		31.12.2006	
	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
do 1 miesiąca	1 533 099	1 533 148	104 487	104 682
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	7 144	7 092
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 533 099	1 533 148	111 631	111 774
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników				
do 1 miesiąca	633 869	632 553	-	-
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników	633 869	632 553	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
do 1 miesiąca	1 616 501	1 619 852	1 974 907	1 977 545
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 823	5 821	315 117	314 512
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 622 324	1 625 673	2 290 024	2 292 057
Razem	3 789 292	3 791 374	2 401 655	2 403 831

Grupa 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 Grupa nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

	31.12.2007		31.12.2006	
	Wartość bilansowa aktywów	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Wartość bilansowa aktywów	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem
Należności od banków				
do 1 miesiąca	2 567 132	2 556 340	517 296	538 070
Kredyty i pożyczki udzielone klientom			-	-
do 1 miesiąca	733 467	732 053	-	-
Razem	3 300 599	3 288 393	517 296	538 070

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

55. 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. oraz wszystkie spółki z Grupy zatrudniające co najmniej 20 pracowników utworzyły ZFŚS oraz dokonują okresowych odpisów na rzecz ZFŚS w wysokości określonej przez Ustawę. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników.

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

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosło zero.

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

	31.12.2007	31.12.2006
Pożyczki udzielone pracownikom	43 935	40 906
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	8 395	2 461
Aktywa ZFŚS	52 330	43 367
Wartość ZFŚS	52 330	43 367
	2007	2006
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	17 450	16 348

56. Zdarzenia po dacie bilansu

Podwyższenie kapitału zakładowego Banku

W styczniu 2008 roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 237 993 zł, w drodze emisji łącznie 237 993 akcji serii G na okaziciela. Wzrost kapitału akcyjnego jest wynikiem objęcia akcji Banku serii G przez osoby uprawnione w ramach realizacji programu motywacyjnego opisanego w nocie 47.

Powyższe zdarzenie nie wymagało dokonania korekty w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Umowa sprzedaży biznesu korporacyjnego CDM Pekao S.A.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. („CDM Pekao S.A.”), spółka całkowicie zależna od Banku oraz UniCredit CA IB Polska S.A. podpisały w dniu 28 stycznia 2008 r. umowę sprzedaży części przedsiębiorstwa CDM Pekao S.A. świadczącego usługi brokerskie dla klientów instytucjonalnych oraz usługi bankowości inwestycyjnej za kwotę 450 mln zł. Cena sprzedaży może zostać skorygowana w oparciu o zaudytowane wyniki ekonomiczne za 2007 rok. Zorganizowana część przedsiębiorstwa, będąca przedmiotem sprzedaży generuje około 12% zysku netto CDM Pekao S.A.

Powyższe zdarzenie nie wymagało dokonania korekty w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego UniCredit Bank Ltd.

W dniu 4 lutego 2008 r. Narodowy Bank Ukrainy zarejestrował zmiany do Statutu UniCredit Bank Ltd, obejmujące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 109 834 tys. hrywien. Podwyższenie kapitału zakładowego było wynikiem połączenia UniCredit Bank Ltd. oraz JSCB HVB Bank Ukraina, spółek całkowicie zależnych od Banku, organizacyjne połączenie tych spółek nastąpiło 3 września 2007 roku.

Powyższe zdarzenie nie wymagało dokonania korekty w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

20.03.2008	Jan Krzysztof Bielecki	Prezes Zarządu Banku, CEO	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Luigi Lovaglio	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Paolo Iannone	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Christopher Kosmider	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Katarzyna Niezgoda	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
20.03.2008	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis