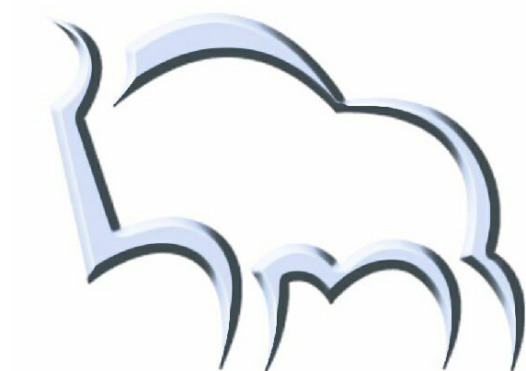


BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2007 roku



Warszawa, marzec 2008

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne	9
2. Połączenia jednostek gospodarczych	10
3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku	13
4. Kontynuacja działalności	14
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
6. Istotne zasady rachunkowości	15
7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	37
8. Działalność powiernicza	59
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	59
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	60
11. Przychody z tytułu dywidend	60
12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	60
13. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	61
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	61
15. Ogólne koszty administracyjne	62
16. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	62
17. Utrata wartości	63
18. Działalność zaniechana	65
19. Podatek dochodowy	65
20. Zysk przypadający na jedną akcję	69
21. Propozycja wypłaty dywidendy	69
22. Kasa, należności od Banku Centralnego	70
23. Należności od banków	70
24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	71
25. Instrumenty pochodne	73
26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	80
27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	82
28. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (macro zabezpieczenie)	83
29. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	83
30. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	88
31. Inwestycje w jednostki zależne	90
32. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	93
33. Wartości niematerialne	94
34. Rzeczowe aktywa trwałe	96

35.	Nieruchomości inwestycyjne.....	98
36.	Inne aktywa	99
37.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	99
38.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	100
39.	Zobowiązania wobec innych banków.....	100
40.	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	100
41.	Zobowiązania wobec klientów	101
42.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	101
43.	Rezerwy	105
44.	Pozostałe zobowiązania.....	105
45.	Świadczenia pracownicze.....	105
46.	Transakcje leasingowe.....	108
47.	Zobowiązania warunkowe.....	109
48.	Kapitał zakładowy	111
49.	Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	112
50.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	112
51.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	113
52.	Transakcje repo oraz reverse repo	120
53.	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	121
54.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	121

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007

	Nota	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek	9	4 404 556	3 779 648
Koszty z tytułu odsetek	9	-1 913 245	-1 499 156
Wynik z tytułu odsetek		2 491 311	2 280 492
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	2 077 842	1 762 433
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	-281 225	-187 324
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 796 617	1 575 109
Przychody z tytułu dywidend	11	243 184	170 620
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	12	27 731	35 184
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	13	37 331	86 224
Wynik z pozycji wymiany		325 744	253 159
Pozostałe przychody operacyjne	14	148 051	163 658
Pozostałe koszty operacyjne	14	-74 644	-100 132
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		73 407	63 526
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	16	-128 768	-207 639
Ogólne koszty administracyjne	15	-2 469 010	-2 157 085
Wynik z działalności operacyjnej		2 397 547	2 099 590
Zysk brutto		2 397 547	2 099 590
Podatek dochodowy	19	-390 947	-371 051
Zysk netto		2 006 600	1 728 539
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)			
– podstawowy za okres	20	11,42	10,37
– rozwodniony za okres	20	11,41	10,36

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

BILANS

na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Nota	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	22	5 082 829	3 573 882
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		1 108	2 519
Należności od banków	23	17 551 065	10 395 551
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	2 828 802	2 050 828
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	1 917 960	526 643
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	3 777 679	1 613 195
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	63 955 254	32 352 315
Instrumenty zabezpieczające	28	40 672	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29	17 715 886	12 999 469
1. Dostępne do sprzedaży		17 128 996	12 574 059
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		586 890	425 410
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	30	514	8 784
Inwestycje w jednostki zależne	31	1 631 694	671 100
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	32	56 530	51 092
Wartości niematerialne	33	668 183	597 050
Rzeczowe aktywa trwale	34	1 908 424	1 399 804
Nieruchomości inwestycyjne	35	55 730	49 916
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		349 412	274 824
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	349 412	274 824
Inne aktywa	36	2 026 814	409 783
AKTYWA RAZEM		119 568 556	66 976 755
PASYWA			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	38	1 485 921	2 045 278
Zobowiązania wobec innych banków	39	6 884 279	1 926 999
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	40	491 382	203 408
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	1 683 306	504 194
Zobowiązania wobec klientów	41	89 160 124	51 811 250
Instrumenty zabezpieczające	28	29 083	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	42	2 097 070	12
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		51 793	201 631
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	-
Rezerwy	43	374 998	221 012
Pozostałe zobowiązania	44	2 932 216	1 442 806
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		105 190 172	58 356 590
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał zakładowy	48	261 867	166 808
Pozostałe kapitały	49	12 109 917	6 724 818
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	49	2 006 600	1 728 539
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		14 378 384	8 620 165
PASYWA RAZEM		119 568 556	66 976 755

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za rok zakończony 31 grudnia 2007 i za rok zakończony 31 grudnia 2006

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały razem	<i>Premia emisyjna</i>	Pozostałe kapitały, w tym:					Zysk z lat ubiegłych i bieżącego	Kapitał własny razem
				<i>Fundusz ogólnego ryzyka bankowego</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych</i>	<i>Różnice z przeliczenia jednostek z zagranicznych</i>	<i>Pozostałe</i>		
Kapitały na 1 stycznia 2006 roku	166 482	6 522 997	1 361 034	1 067 850	3 790 599	95 835	884	206 795	1 506 779	8 196 258
Opcje menadżerskie	326	40 728	34 851	-	-	-	-	5 877	-	41 054
Realizacja opcji (emisja akcji)	326	34 851	34 851	-	-	-	-	-	-	35 177
Wycena opcji menadżerskich	-	5 877	-	-	-	-	-	5 877	-	5 877
Wycena instrumentów finansowych	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-	-	-110 976
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	-	-110 976	-	-	-	-110 976	-	-	-	-110 976
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	272 398	-	70 000	202 398	-	-	-	221 760	494 158
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 234 381	-1 234 381
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	272 398	-	70 000	202 398	-	-	-	-272 398	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	1 728 539	1 728 539
Pozostałe	-	-329	-	-	-	-	-329	-	-	-329
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-329	-	-	-	-	-329	-	-	-329
Kapitały na 31 grudnia 2006 roku	166 808	6 724 818	1 395 885	1 137 850	3 992 997	-15 141	555	212 672	1 728 539	8 620 165

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2007

	2007	2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk / Strata netto za rok obrotowy	2 006 600	1 728 539
Korekty razem:	8 545 839	533 406
Amortyzacja	316 695	304 341
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	355 271	266 297
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-63 768	-95 057
Utrata wartości aktywów finansowych	-	-191
Odsetki i dywidendy	-1 080 144	-950 082
Zmiana stanu należności od banków	2 318 736	-506 219
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	10 045 479	335 181
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-1 391 317	-27 353
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-2 032 690	-3 664 871
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-824 442	-2 760
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	349 139	-96 813
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-284 353	-136 211
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-182 935	27 966
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-614 997	-342 522
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	1 179 112	-103 495
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	689 419	4 961 502
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31 545	-
Zmiana stanu rezerw	50 409	115 999
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	201 857	218 761
Zapłacony podatek dochodowy	-907 742	-238 930
Bieżące obciążenie podatkowe	390 563	467 863
Pozostałe środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 552 439	2 261 945
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	42 157 453	44 089 664
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	120 036
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	40 290 930	43 153 863
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	700	1 206
Inne wpływy inwestycyjne	839 783	814 559
Połączenie z „Pekao 285”	1 026 040	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-44 948 235	-42 263 569
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-474 729	-156 242
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-43 643 758	-41 842 058
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-338 176	-265 269
Inne wydatki inwestycyjne	-491 572	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 790 782	1 826 095

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	35 973	35 177
Emisja akcji zwykłych	35 973	35 177
Wydatki z działalności finansowej	-1 560 837	-1 234 386
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-56 909	-5
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 503 928	-1 234 381
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 524 864	-1 199 209
Przepływy pieniężne netto razem	6 236 793	2 888 831
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 236 793	2 888 831
Środki pieniężne na początek okresu	10 577 405	7 688 574
Środki pieniężne na koniec okresu	16 814 198	10 577 405

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Bank Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku 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 krajowych i zagranicznych rynkach finansowych.

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku obejmuje dane finansowe wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za pośrednictwem których Bank prowadzi działalność.

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

2. Połączenia jednostek gospodarczych

Opis transakcji

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

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

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

Data Transakcji

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

Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji

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

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe wyemitowane w związku z transakcją

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

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

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

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

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

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

Nabycie udziałów mniejszości przez UCI

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

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

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

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

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 Bank 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	3 979 493
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 560 942
Pozostałe przychody	1 314 606
Przychody ogółem	7 855 041
Ogólne koszty administracyjne	-3 487 274
Wynik operacyjny	4 367 767
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-242 693
Zysk brutto	4 125 074
Podatek dochodowy	-743 238
Zysk netto	3 381 836

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.

3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku

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 dwukrotnie następowały zmiany w składzie Zarządu Banku.

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

Na posiedzeniu w dniu 14 listopada 2007 r. Rada Nadzorcza powołała p. Przemysława Gdańskiego, Katarzynę Niezgodę i Grzegorza Piwowara na Wiceprezesów Zarządu Banku, z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podziału Banku BPH S.A. przez wydzielenie oraz podwyższenia kapitału zakładowego Banku Pekao S.A. w drodze emisji akcji Banku serii I, to jest z Dniem Wydzielenia. Wpis do rejestru przedsiębiorców został dokonany w dniu 29 listopada 2007 r.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza powierzyła z Dniem Wydzielenia p. Luigi Lovaglio, Wiceprezesowi Zarządu Banku, Dyrektorowi Generalnemu funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku, Dyrektora Generalnego, a Członkom Zarządu Banku p. Paolo Iaonne, p.Christopherowi Kosmider i p.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 Fiorentino Wiceprzewodniczący, Sekretarz Rady	2. Paolo Fiorentino 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.

4. Kontynuacja działalności

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 20.03.2008 roku.

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku 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 i jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

6.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
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 ciążącego 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 Banku.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Banku.	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.	Bank oczekuje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w sprawozdaniu finansowym Banku.	1 stycznia 2009

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku.	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 cząstkowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych).	Bank 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	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 Banku ponieważ Bank nie zawierał 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.	Bank nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na sprawozdanie finansowe Banku.	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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Banku.	1 stycznia 2008

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku.	1 lipca 2009
Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku.	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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku.	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.	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanych standardów na działalność Banku.	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.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, poza wprowadzeniem w IV kwartale 2007 rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Wprowadzenie rachunkowości zabezpieczeń spowodowało zmianę sposobu ujmowania zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, co opisano w punkcie 6.6 „Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń.”

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych za wyjątkiem tych danych porównawczych, które dotyczyły przeprowadzonej w 2007 roku transakcji integracji Banku Pekao S.A. z Bankiem BPH S.A. oraz danych dotyczących rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

6.3. Zastosowanie szacunków i założeń

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

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

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

- Utraty wartości aktywów finansowych

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

- Utraty wartości aktywów trwałych

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

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

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów

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

- Wyceny instrumentów pochodnych oraz niekwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Wyceny opcji menadżerskich

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

- Kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

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

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej jaką Bank zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego 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 Bank 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 Banku.

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.

6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

- Transakcje i salda

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

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

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

- Oddział Banku w Paryżu

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

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
1 zł za 1 EUR	3,5820	3,8312

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zastosowano średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 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 EUR	3,7768	3,8991

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

6.5. Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody i koszty prowizyjne otrzymane od wykonanych operacji bankowych na rachunkach, od operacji z tytułu obsługi kart płatniczych, oraz z tytułu akwizycji są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Bank wyróżnia dwa podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową:

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

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

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

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

Wynik z pozycji wymiany

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

6.6. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych, pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe kwalifikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

- Utrzymywane do terminu zapadalności

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

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

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

- Pożyczki i należności

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

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

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

- Dostępne do sprzedaży

Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony. W skład portfela wchodzi: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz pożyczki i należności nieuwzględnione w pozostałych kategoriach. Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży nalicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujemne 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 zyski z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszają „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Jeżeli kwota uprzednio ujętych zysków jest niewystarczająca na pokrycie utraty wartości, różnicę odnosi się do rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”.

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany

poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Umowy sprzedaży i odkupu

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

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) na moment zawarcia 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

Bank zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych: transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP) transakcje pochodne bazujące na kursach papierów wartościowych i wartości indeksów akcji. Pochodne instrumenty finansowe są początkowo 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.

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Bank kwalifikuje do następujących kategorii:

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

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

Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

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

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

6.7. Wycena pozostałych pozycji bilansu Banku

Inwestycje w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone

Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

Jednostki współkontrolowane

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

Ujmowanie i wycena

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

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

Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą według wartości księgowych

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

Przyjęte zasady rachunkowości są następujące:

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa spełniające następujące wymagania:

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

Wartość firmy

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

Inne wartości niematerialne

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

Głównie są to:

- licencje na oprogramowanie komputerowe;
- autorskie prawa majątkowe;
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

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

W przypadku naliczania amortyzacji od aktywów o ograniczonym okresie użytkowania, koszty te są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji „Ogólne koszty administracyjne”. Nie

dokonywane odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne

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

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

a/ stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych:

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

b/ stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych:

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

c/ stawki amortyzacji dla nieruchomości inwestycyjnych:

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

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

Leasing operacyjny

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

Koszty rozliczane w czasie (aktywa)

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Banku ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana

poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Ponadto, w pozycji tej ujmuje się rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarialną. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wysokość rezerwy utworzonej na odprawy emerytalne i rentowe ustalana jest na podstawie wyceny aktuarialnej dokonywanej przez niezależnego aktuarium 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 Bank w oparciu o najlepsze dostępne oszacowania bezpośrednich nakładów, które w sposób nieodrzeczny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością Banku.

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

Przychody przyszłych okresów oraz koszty rozliczane w czasie (pasywa)

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

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

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

Kapitały własne Banku

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

Poniżej omówiono wybrane pozycje kapitału własnego:

- a) kapitał zakładowy może być podwyższony przez emisję nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji dotychczasowych. Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Banku;
- b) kapitał zapasowy tworzony jest z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez ten kapitał wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się pozostałe po pokryciu kosztów emisji nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Ponadto w kapitale zapasowym ujęto zmianę wartości udziałów mniejszości wynikającą ze zwiększenia udziału podmiotu dominującego w kapitale akcyjnym Banku. Przyjęta zasada jest zgodna z zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie UniCredit, dla transakcji rozpoznanych jako transakcje pod wspólną kontrolą.
- c) kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie

ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto;

d) kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku. Ponadto kapitał rezerwowy pomniejszony jest o wartość rozpoznanego nabycia udziału mniejszości odniesionego na kapitał zapasowy,

e) składnik kapitałowy – obligacje zamienne na akcje – obejmuje ujętą w kapitałach wartość godziwą instrumentów finansowych wyemitowanych w ramach transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2;

f) fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997r. z zysku po opodatkowaniu;

g) niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych;

h) zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikający z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

Płatności oparte na akcjach własnych

W Banku realizowane są programy motywacyjne, w ramach których członkom kadry menedżerskiej kluczowej dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej Banku przyznawane są prawa pierwszeństwa do nabycia akcji Banku oraz akcji podmiotu dominującego Spółki UniCredito Italiano S.p.A. (zob. Nota 45).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Pekao S.A.

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

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

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

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

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

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku 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 Banku 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 Banku 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 Bank zobowiązany jest do zapłaty wartości godziwej przyznanych instrumentów na rzecz Banku UniCredito Italiano.

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

6.8. Podatek dochodowy oraz inne podatki

Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej

jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

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

Inne podatki

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

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

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

6.9. Pozostałe pozycje

Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

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

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

(przede wszystkim: niewykorzystane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje, akredytywy i poręczenia).

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Sprawozdawczość według segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupy prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Zasady rachunkowości dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w Nocie 6.

Ryzyko kredytowe

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

banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe. Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają nie tylko kredyty, pożyczki i gwarancje, ale również transakcje pochodne i instrumenty dłużne.

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku w Banku 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 Banku	% udział w portfelu
Klient 1	1,5%
Klient 2	1,4%
Klient 3	1,1%
Klient 4	1,1%
Klient 5	1,0%
Klient 6	1,0%
Klient 7	0,9%
Klient 8	0,8%
Klient 9	0,8%
Klient 10	0,8%
Razem	10,4%

W powyższym zestawieniu 37,0% stanowi zaangażowanie kredytowe, którego ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych z dużymi klientami korporacyjnymi (63,0%). 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 Banku	% udział w portfelu
Grupa 1	3,1%
Grupa 2	1,8%
Grupa 3	1,6%
Grupa 4	1,4%
Grupa 5	1,3%
Razem	9,2%

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 ustalane 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 według segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Segment branżowy	% udział w portfelu	
	31.12.2007	31.12.2006
Pośrednictwo finansowe	21,9%	14,9%
Budownictwo i obsługa nieruchomości	14,9%	8,6%
Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	14,1%	15,0%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	7,4%	12,6%
Pozostała działalność produkcyjna oraz zagospodarowywanie odpadów	6,5%	7,5%
Wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów; informatyka i nauka	5,6%	3,4%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	5,2%	6,1%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	4,5%	5,1%
Produkcja metali i wyrobów z metali	4,0%	3,7%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3,4%	8,3%
Produkcja masy celulozowej, papieru, oraz wyrobów z papieru; działalność publikacyjna i poligraficzna	2,1%	3,0%
Pozostałe segmenty branżowe	10,4%	11,8%
Razem	100,0%	100,0%

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

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

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości				
Przeterminowanie:				
- nieprzeterminowane	848	-	786 977	305 411
- do 1 miesiąca	-	-	52 743	203 158
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	49 726	411
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	175 091	177 861
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	967 559	719 138
- powyżej 5 lat	6 553	52 267	854 255	445 662
Razem brutto	7 401	52 267	2 886 351	1 851 641
Odpis:				
- nieprzeterminowane	-841	-	-312 453	-117 899
- do 1 miesiąca	-	-	-21 653	-95 665
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-44 888	-411
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-149 024	-172 596
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-790 077	-625 549
- powyżej 5 lat	-6 553	-52 234	-731 260	-420 140
Razem odpis	-7 394	-52 234	-2 049 355	-1 432 260
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	7	33	836 996	419 381
Wartość bilansowa brutto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości				
- nieprzeterminowane	2 024	11 003	105 179	16 756
- do 1 miesiąca	-	-	27 519	9 194
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 800	-	27 681	19 268
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	234 817	180 221
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	999 066	1 137 227
- powyżej 5 lat	8 098	9 347	964 042	727 573
Razem brutto	19 922	20 350	2 358 304	2 090 239
Odpis				
- nieprzeterminowane	-	-10 914	-61 812	-10 997
- do 1 miesiąca	-	-	-15 066	-5 920
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-9 800	-	-15 420	-12 027
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-151 557	-121 946
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-861 923	-1 006 022
- powyżej 5 lat	-7 716	-9 238	-947 790	-701 345
Razem odpis	-17 516	- 20 152	-2 053 568	-1 858 257
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	2 406	198	304 736	231 982

	Należności od banków		Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości				
- nie przeterminowane	17 553 037	10 397 703	61 844 901	31 190 410
- do 30 dni	-	759	1 043 221	592 745
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	24	168 845	132 247
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	2	113 249	35 253
Razem brutto	17 553 037	10 398 488	63 170 216	31 950 655
IBNR:				
- nie przeterminowane	-4 385	-3 168	-278 245	-188 602
- do 30 dni	-	-	-37 295	-32 063
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-18 600	-16 550
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	-22 554	-12 488
Razem IBNR	-4 385	-3 168	-356 694	-249 703
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	17 548 652	10 395 320	62 813 522	31 700 952
Razem należności	17 551 065	10 395 551	63 955 254	32 352 315

Zabezpieczenia

W Banku została wypracowana ścisła polityka zarządzania zabezpieczeniami dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji. Ten element zarządzania ryzykiem jest postrzegany przez Bank jako szczególnej wagi, przede wszystkim ze względu na skuteczne przeprowadzenie procesu wdrożenia zasad Nowej Umowy Kapitałowej (NUK). Najczęściej spotykane zabezpieczenia pożyczek i kredytów, które są przyjmowane zgodnie z polityką 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

Zabezpieczenia	Zasady szacowania wartości zabezpieczeń
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 weksłowe) / przystąpienie do długu	
- od banków i Skarbu Państwa	Do wysokość kwoty gwarantowanej.
- od innych kontrahentów mających rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Do wysokość kwoty gwarantowanej.
- od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej.

Maksymalna ekspozycja kredytowa

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

	31.12.2007	31.12.2006
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 082 829	3 573 882
Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom	81 507 427	42 750 385
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 828 802	2 050 828
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (do obrotu)	1 917 960	526 643
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 679	1 613 195
Instrumenty zabezpieczające	40 672	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	17 715 886	12 999 469
Razem	112 871 255	63 514 402
Zobowiązania do udzielenia kredytu	32 534 925	13 899 328
Pozostałe zobowiązania warunkowe	6 261 878	5 572 616
Razem	38 796 803	19 471 944
Całkowita ekspozycja kredytowa	151 668 058	82 986 346

Ogólna charakterystyka wewnętrznych modeli ratingowych

Bank stosuje wewnętrzny model ratingowy dla dużych i średnich korporacji, oraz model przeznaczony do oceny małych i średnich przedsiębiorstw. Model ratingowy dla dużych i średnich korporacji składa się z części ilościowej (wykorzystującej informacje ze sprawozdania finansowego) oraz części jakościowej (informacje z otoczenia gospodarczego, informacje od menedżera klienta). Obie części są połączone modelem statystycznym. Model ratingowy szacuje

prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego w przeciągu jednego roku. Model ratingowy dla małych i średnich przedsiębiorstw bazuje na tych samych założeniach co model dla dużych i średnich korporacji, a ponadto wykorzystuje dodatkowe informacje z wewnętrznych modeli behawioralnych. Model ratingowy dla małych i średnich przedsiębiorstw składa się z trzech oddzielnych modeli dla:

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

Ostateczny rating otrzymujemy po zastosowaniu szeregu zasad, sygnałów ostrzegawczych oraz klasyfikacji z wewnętrznych narzędzi monitorowania. Skala ratingowa dla obu modeli składa się z siedemnastu klas ratingowych. Jakość modelu jest monitorowana w sposób ciągły, a w razie potrzeby, model jest 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, Bank korzysta wyłącznie z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej opracowanych przez firmę Standard & Poor, co wynika z konsekwencji przyjęcia przez Bank zasad NUK. Mapowanie wewnętrznych ratingów na skalę Standard & Poor znajduje się w tabeli poniżej:

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

Ogólna charakterystyka procesu monitorowania

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

Ogólna charakterystyka modelu rezerw.

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

Umowy kredytowe z renegocjowanymi warunkami

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

na dzień 31 grudnia 2006 roku

Wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości			
	korporacje	ludność	
- nieprzeterminowane	22 228 714	8 961 696	
- do 30 dni	346 048	246 697	
- powyżej 30 dni do 60 dni	79 069	53 178	
- powyżej 60 dni do 89 dni	8 675	26 578	
Razem brutto	22 662 506	9 288 149	
		wskaźnik pokrycia	wskaźnik pokrycia
IBNR:			
- nie przeterminowane	-138 403	0,62	-50 199 0,56
- do 30 dni	-15 657	4,52	-16 406 6,65
- powyżej 30 dni do 60 dni	-3 330	4,21	-13 220 24,86
- powyżej 60 dni do 89 dni	-1 468	16,92	-11 020 41,46
Razem IBNR	-158 858	0,70	-90 845 0,98
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości			
	22 503 648	9 197 304	

Ryzyko rynkowe

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

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego w Banku Pekao SA jest Value At Risk (VaR). Wg stanu na koniec grudnia 2007 r. wartość zagrożona ryzykiem rynkowym portfela handlowego

wynosiła 3.99 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	3 991	595	2 090	9 532
Portfel handlowy	3 992	726	2 109	9 532

w tys. PLN	31.12.2006	Wielkość minimalna	Wielkość średnia	Wielkość maksymalna
ryzyko walutowe	16	6	79	1 863
ryzyko stopy procentowej	2 278	663	1 900	5 177
Portfel handlowy	2 278	663	1 907	5 177

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.

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

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Bank kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Banku w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy symulacyjne i symulacje szokowe (stress testing). Według stanu na koniec grudnia 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%)

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Banku zaklasyfikowane 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:	32 150 750	5,66	8 872 877	5,51	6 746 111	6,12	9 023 252	6,42	4 392 193	6,01	5 791 572	66 976 755	5,39
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 085 017	1,53	1 313 002	4,29	-	-	-	-	-	-	1 175 863	3 573 882	2,04
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	-	1 616	-	-	-	-	-	-	-	-	2 519	-
Należności od banków	7 848 368	4,29	1 032 632	4,24	1 514 551	4,71	-	-	-	-	-	10 395 551	4,35
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	92 779	2,61	93 192	3,98	1 125 656	4,26	200 991	4,67	538 210	5,27	-	2 050 828	4,48
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	648 274	4,64	964 921	5,18	-	1 613 195	4,96
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22 484 952	6,49	5 912 050	6,13	1 771 307	9,75	1 247 625	17,38	309 668	17,51	626 713	32 352 315	7,14
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	405 130	1,05	520 385	4,35	2 319 349	5,16	6 749 801	4,66	2 579 394	5,09	-	12 574 059	4,71
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	233 601	0,71	-	-	15 248	5,61	176 561	4,85	-	-	-	425 410	2,60
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 988 996	3 988 996	-
Zobowiązania:	43 034 759	1,55	6 909 703	3,42	3 885 233	3,69	1 797 712	11,54	367 192	13,38	10 982 156	66 976 755	1,95
Zobowiązania wobec banków	978 248	4,27	1 026 502	4,59	395 748	11,19	1 257 423	15,56	314 356	15,56	-	3 972 277	9,51
Zobowiązania wobec klientów	42 056 511	1,49	5 883 201	3,22	3 489 473	2,84	329 229	0,70	52 836	0,41	-	51 811 250	1,77
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-	12	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	211 060	4,48	-	-	10 982 156	11 193 216	0,08
Luka	-10 884 009	-	1 963 174	-	2 860 878	-	7 225 540	-	4 025 001	-	-5 190 584	-	-
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	-	21 362 386	-	9 908 065	-	3 598 463	-	-	58 114 539	-
Luka	893 077	-	-533 658	-	1 923 180	-	-1 011 700	-	-1 219 784	-	-	51 115	-
Luka razem	-9 990 932	-	1 429 516	-	4 784 058	-	6 213 840	-	2 805 217	-	-5 190 584	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	4 429 744	361 472	106 270	7 827	177 515	5 082 828
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	1 108	-	-	-	-	1 108
Należności od banków	11 234 337	3 715 334	2 372 191	185 802	43 401	17 551 065
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 680 492	41 639	106 671	-	-	2 828 802
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 721 867	80 506	108 410	550	6 627	1 917 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 517	392 457	990 705	-	-	3 777 679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 867 124	8 131 082	1 222 058	5 726 269	8 721	63 955 254
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 727 520	805 423	1 200 615	-	395 438	17 128 996
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	413 102	156 511	17 277	-	-	586 890
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 688 224	-	-	-	-	1 688 224
Pozostałe	3 652 527	407 101	550 898	106 411	332 812	5 049 749
Suma aktywów	91 810 562	14 091 525	6 675 095	6 026 859	964 515	119 568 556
	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Zobowiązania i kapitał własny						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 485 921	-	-	-	-	1 485 921
Zobowiązania wobec banków	3 988 310	2 015 506	777 175	237	103 051	6 884 279
Zobowiązania wobec klientów	72 368 053	9 847 914	6 069 508	143 514	731 135	89 160 124
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 465 067	87 430	124 326	396	6 087	1 683 306
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 666 000	98 508	332 562	-	-	2 097 070
Rezerwy	361 185	9 608	4 169	8	28	374 998
Pozostałe	17 206 373	347 960	236 934	20 748	70 843	17 882 858
Suma zobowiązań i kapitału własnego	98 540 909	12 406 926	7 544 674	164 903	911 144	119 568 556
Zaangażowanie netto	-6 730 347	1 684 599	- 869 579	5 861 956	53 371	-
Aktywa pozabilansowe	22 618 254	11 506 882	8 997 777	1 381 655	669 839	45 174 407
Pasywa pozabilansowe	15 870 967	12 827 294	7 952 637	7 285 465	646 314	44 582 677

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	na dzień 31 grudnia 2006 roku				
	PLN	Waluta EUR	USD	Inne	Razem
Aktywa					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 160 506	205 267	75 629	132 480	3 573 882
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	2 519	-	-	-	2 519
Należności od banków	3 765 268	3 577 893	2 969 507	82 883	10 395 551
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 905 945	20 753	124 130	-	2 050 828
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	489 193	18 488	18 257	705	526 643
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	437 023	1 176 172	-	1 613 195
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 467 626	4 624 589	832 222	427 878	32 352 315
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	9 815 577	336 287	2 088 592	333 603	12 574 059
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	237 570	167 151	20 689	-	425 410
Inwestycje w jednostki podporządkowane	722 142	50	-	-	722 192
Pozostałe	2 490 101	209 373	10 100	30 587	2 740 161
Suma aktywów	49 056 447	9 596 874	7 315 298	1 008 136	66 976 755
Zobowiązania i kapitał własny					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 045 278	-	-	-	2 045 278
Zobowiązania wobec banków	505 036	986 074	401 852	34 037	1 926 999
Zobowiązania wobec klientów	38 738 766	5 383 640	6 791 885	896 959	51 811 250
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	458 292	14 834	31 068	-	504 194
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12	-	-	-	12
Rezerwy	213 124	5 288	2 517	83	221 012
Pozostałe	10 192 848	214 483	41 450	19 229	10 468 010
Suma zobowiązań i kapitału własnego	52 153 356	6 604 319	7 268 772	950 308	66 976 755
Zaangażowanie netto	-3 096 909	2 992 555	46 526	57 828	-
Aktywa pozabilansowe	5 730 127	2 193 528	2 717 338	721 661	11 362 654
Pasywa pozabilansowe	2 706 343	5 087 199	2 773 743	744 150	11 311 435

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

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

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

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

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

Plan awaryjny odnoszący się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku uwzględnia cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od wielkości i czasu trwania wypływu środków pieniężnych z rachunków klienta niebankowego. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Banku. W planie tym określony został również zakres odpowiedzialności kierownictwa Banku za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Banku. Zarówno plan awaryjny jak i możliwości pozyskania środków pieniężnych z poszczególnych źródeł uwzględnionych w tym planie podlegają okresowej weryfikacji.

Poniżej prezentowane urealnione luki płynności zawierają m. innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności, co jest głównym elementem wyróżniającym lukę urealnioną 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 wypływ 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.

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku według urealnionych terminów wymagalności:

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa:	17 899 300	4 743 931	9 949 547	17 900 785	16 483 192	66 976 755
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 260 783	-	-	-	1 313 099	3 573 882
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	1 616	-	-	-	2 519
Należności od banków	7 408 650	992 167	1 223 587	731 654	39 493	10 395 551
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 050 828	-	-	-	-	2 050 828
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	650 323	962 872	1 613 195
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 456 892	3 424 425	6 705 903	7 222 709	9 542 386	32 352 315
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	340 214	2 019	563 387	9 089 867	2 578 572	12 574 059
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	219 178	-	-	206 232	-	425 410
Pozostałe	161 852	323 704	1 456 670	-	2 046 770	3 988 996
Zobowiązania:	11 290 176	3 997 971	7 662 876	5 340 148	38 685 584	66 976 755
Zobowiązania wobec banków	2 409 734	1 071 777	83 281	407 485	-	3 972 277
Zobowiązania wobec klientów	8 666 017	2 497 352	3 921 264	4 932 659	31 793 958	51 811 250
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4	-	4	4	-	12
Pozostałe	214 421	428 842	3 658 327	-	6 891 626	11 193 216
Luka	6 609 124	745 960	2 286 671	12 560 637	-22 202 392	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	16 094 396	1 727 815	3 137 933	723 092	4 636	21 687 872
Zobowiązania	14 627 052	1 354 699	3 603 674	4 947 908	7 959 699	32 493 032
Luka	1 467 344	373 116	-465 741	-4 224 816	-7 955 063	-10 805 160
Luka razem	8 076 468	1 119 076	1 820 930	8 335 821	-30 157 455	-10 805 160

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

Pozycje bilansowe

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Banku 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:	18 696 437	3 703 263	9 188 766	17 959 525	17 428 764	66 976 755
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 260 783	-	-	-	1 313 099	3 573 882
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	903	1 616	-	-	-	2 519
Należności od banków	7 647 811	992 167	1 462 538	253 542	39 493	10 395 551
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	92 789	92 068	1 135 733	193 776	536 462	2 050 828
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	-	-	-	650 323	962 872	1 613 195
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 972 907	2 291 688	4 570 438	7 565 785	9 951 497	32 352 315
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	340 214	2 020	563 387	9 089 867	2 578 571	12 574 059
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	219 178	-	-	206 232	-	425 410
Pozostałe	161 852	323 704	1 456 670	-	2 046 770	3 988 996
Pasywa:	41 043 416	8 020 637	6 550 681	2 396 526	8 965 495	66 976 755
Zobowiązania wobec banków	2 409 734	1 071 776	83 281	407 486	-	3 972 277
Zobowiązania wobec klientów	38 419 257	6 520 019	4 537 608	1 989 036	345 330	51 811 250
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4	-	4	4	-	12
Pozostałe	214 421	428 842	1 929 788	-	8 620 165	11 193 216
Luka	-22 346 979	-4 317 374	2 638 085	15 562 999	8 463 269	-
Pozycje pozabilansowe						
Aktywa	17 317 514	1 680 450	2 485 216	723 092	4 636	22 210 908
Pasywa	11 991 404	1 804 859	3 714 538	8 705 650	4 003 582	30 220 033
Luka	5 326 110	-124 409	-1 229 322	-7 982 558	-3 998 946	-8 009 125
Luka razem	-17 020 869	-4 441 783	1 408 763	7 580 441	4 464 323	-8 009 125

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 Banku Pekao SA wyznaczone zostały 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%. Prowadzona przez Bank Pekao S.A. polityka zarządzania kapitałem zakłada utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie wyższym niż 8% (na koniec grudnia 2007 wyniósł 11,13 %, co jest o 3,13 p.p. więcej niż minimalna wartość współczynnika wymagana przez prawo). Adekwatność kapitałową Banku 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 Banku. Przeprowadzane są analizy i oceny kierunków rozwoju działalności biznesowej z punktu widzenia zgodności z wymogami kapitałowymi.

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

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla 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	6 254 038	2 925 986
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	460 052	79 524
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	67 246	16 252
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	-	-
Inne	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	6 781 336	3 021 762
Fundusze własne (*)	31.12.2007	31.12.2006
Fundusze podstawowe	9 432 756	5 567 977
Fundusze uzupełniające	-	-
<i>w tym, pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających:</i>		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego	1 683 215	726 599
- z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	668 183	597 050
Fundusze własne	9 432 756	5 567 977
Współczynnik wypłacalności (%) (**)	11,13%	14,74%

*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 współczynnika wypłacalności wynika ze wzrostu akcji kredytowej oraz ze wzrostu aktywów w wyniku połączenia Banku Pekao S.A. i wyodrębnionej części Banku 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 Banku BPH.

Na obniżenie współczynnika wypłacalności wpłynął również wzrost zaangażowania kapitałowego w instytucjach finansowych, które pomniejsza fundusze własne Banku. Wzrost zaangażowania kapitałowego w instytucjach finansowych wynika po części z transakcji połączenia części Banku BPH S.A. z Bankiem Pekao S.A. (np. BPH Bank Hipoteczny S.A., BPH BPK Leasing S.A., Final Holding), a po części ze wzrostu takiego zaangażowania przed połączeniem (np. w wyniku nabycia przez Bank Pekao S.A. 100 % akcji spółki komercyjnej Bank HVB Ukraina S.A.).

Całkowity wymóg kapitałowy dla Banku Pekao SA na koniec 2007 roku wyniósł 6 781 336 tys. zł, z czego wymóg z tytułu ryzyka kredytowego stanowił 92%, z tytułu ryzyka rynkowego 7 % 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 Banku znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie zaspokojone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi lecz nie powiązanymi stronami transakcji.

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

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

Wartość godziwa kredytu na inwestycję centralną prezentowana jest netto wraz z wartością godziwą finansującego go kredytu refinansowego z NBP. W wartościach brutto korekta do wartości godziwej wynosi 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.

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
31.12.2007			
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 082 829	5 082 829	-
Należności od banków	17 551 065	17 553 935	2 870
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 828 802	2 828 802	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 917 960	1 917 960	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 679	3 777 679	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	63 956 362	63 972 648	16 286
Instrumenty zabezpieczające	40 672	40 672	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 128 996	17 128 996	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	586 890	592 117	5 227
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 631 694	1 631 694	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56 530	56 530	-
Suma aktywów	114 559 479	114 583 862	24 383

* w tym weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Zwyżka/zniżka wartości godziwej ponad wartość księgową
31.12.2006			
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 573 882	3 573 882	-
Należności od banków	10 395 551	10 403 560	8 009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 050 828	2 050 828	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	526 643	526 643	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 613 195	1 613 195	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	32 354 834	32 472 054	117 220
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 574 059	12 574 059	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	425 410	428 235	2 825
Inwestycje w jednostkach zależnych	671 100	671 100	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	51 092	51 092	-
Suma aktywów	64 236 594	64 364 648	128 054

* w tym weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym.

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

W wartości przyjętych 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 Bank uznaje, że wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

8. 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 SA 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 5 179 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.

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2007	2006
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	482 049	344 344
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	61 652	36 145
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	2 915 759	2 415 688
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	2 552	-
Przychody z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	780 584	843 381
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	59 063	39 811
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	102 897	100 279
Razem	4 404 556	3 779 648

Koszty z tytułu odsetek

	2007	2006
Koszty z tytułu depozytów innych banków	-121 350	-56 697
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-152 521	-114 791
Koszty z tytułu depozytów klientów	-1 310 908	-967 820
Koszty z tytułu zaciągniętych kredytów	-264 660	-297 562
Koszty z tytułu rozliczenia premii od papierów wartościowych	-58 618	-62 286
Koszty z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-5 188	-
Razem	-1 913 245	-1 499 156

Przychody odsetkowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano trwałą utratę wartości, w wysokości 143 465 tys. zł (w 2006 roku 119 110 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 3 124 246 tys. zł (w 2006 roku 2 674 103 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 1 666 204 tys. zł (w 2006 roku 1 299 266 tys. zł).

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2007	2006
Z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz zleceń płatniczych	662 436	626 277
Z tytułu kart płatniczych	487 237	400 676
Z tytułu usług akwizycyjnych	633 385	451 741
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	197 063	198 966
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	23 817	19 349
Z działalności powierniczej	33 304	31 035
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	9 202	3 791
Pozostałe	31 398	30 598
Razem	2 077 842	1 762 433

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2007	2006
Z tytułu kart płatniczych	-231 783	-155 157
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-5 409	-4 642
Z działalności powierniczej	-4 887	-2 066
Z tytułu usług akwizycyjnych	-15 831	-8 775
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-2 369	-2 531
Pozostałe	-20 946	-14 153
Razem	-281 225	-187 324

11. Przychody z tytułu dywidend

	2007	2006
Przychody z tytułu dywidend od:		
Jednostek zależnych	164 347	111 874
Jednostek stowarzyszonych	78 601	57 094
Jednostki pozostałe	236	1 652
Razem	243 184	170 620

12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

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

	2007	2006
Instrumenty pochodne	9 515	66 222
Instrumenty dłużne	31 784	24 709
Razem	41 299	90 931

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

	2007	2006
Instrumenty dłużne	-13 568	-55 747
Razem	-13 568	-55 747
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej (a+b)	27 731	35 184

Całkowita kwota zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2007 roku wyniosła 12 843 tys. zł (odpowiednio w 2006 roku: 63 311 tys. zł).

13. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

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

	2007	2006
<u>Zrealizowane zyski</u>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 146	86 320
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	106
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80	-
Razem	40 226	86 426
<u>Zrealizowane straty</u>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-2 696	-202
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-199	-
Razem	-2 895	-202
<u>Zrealizowany zysk netto</u>	37 331	86 224

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2007 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 225 329 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 37 450 tys. zł (*zysk*), (w 2006 roku 86 118 tys. zł (*zysk*)).

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2007	2006
Pozostałe przychody operacyjne		
Czynsze i inne przychody uboczne	25 057	30 001
Zysk ze sprzedaży udziałów	-	50 178
Z tytułu sprzedaży nieruchomości i pozostałych aktywów	29 373	15 071
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	15 245	15 917
Opłaty związane z ubezpieczeniem kredytów	17 002	12 042
Odzyskane koszty windykacji	5 766	4 892
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	19 441	5 157
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne i pozostałe	8 032	761
Otrzymałe odszkodowania, kary i grzywny	74	29
Pozostałe przychody	28 061	29 610
Razem	148 051	163 658

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	2007	2006
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty windykacji	-13 777	-11 935
Koszty rezerw na zobowiązania sporne i inne	-15 797	-24 083
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego i pozostałych aktywów	-2 929	-17 978
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-14 544	-9 521
Strata ze sprzedaży i likwidacji nieruchomości i pozostałych aktywów	-3 441	-5 638
Strata ze sprzedaży udziałów	-	-2 639
Przekazane darowizny	-2 801	-2 866
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-2 646	-2 858
Odpis kosztów organizacji poniesionych przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki	-	-1 142
Z tytułu odpisanych należności	-10	-263
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-258	-180
Pozostałe koszty	-18 441	-21 029
Razem	-74 644	-100 132
15. Ogólne koszty administracyjne		
	2007	2006
Świadczenia pracownicze	-1 246 643	-1 090 547
Z tego:		
Wynagrodzenia	-1 046 267	-932 076
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-196 025	-152 594
Koszty płatności w formie akcji własnych	-4 351	-5 877
Koszty rzeczowe	-874 624	-732 522
Amortyzacja	-316 695	-304 341
Podatki i opłaty	-22 659	-22 770
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-8 389	-6 905
Razem	-2 469 010	-2 157 085
16. 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	-1 711 563	-899 287
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-12 079	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-28	-78
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	-913	-1 571
Zobowiązania pozabilansowe	-240 058	-189 218
Razem	-1 964 641	-1 090 154
	2007	2006
Rozwiązania:		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	1 614 964	784 831
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	118	39
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	-	1 762
Zobowiązania pozabilansowe	220 791	95 883
Razem	1 835 873	882 515
Odpisy netto	-128 768	-207 639

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

17. Utrata wartości

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

Sprawozdanie finansowe 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	Spisanie aktywów z bilansu	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	400	-	-	-	-	-	-	-	400	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 161 095	899 287	47 664	7 797	-617 089	-784 831	-90 352	-7 797	3 615 774	114 456
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	164	78	-	-	-	-39	-1	-	202	39
Utrata wartości:										
Rzeczowych aktywów trwałych	8 368	2 636	-	6	-	-1	-17	-7 790	3 202	2 635
Nieruchomości inwestycyjnych	3 588	-	-	5 092	-	-	-26	-	8 654	-
Wartości niematerialnych	-	13 665						-2 704	10 961	13 665
Wartość firmy	-	-						-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	13 665						-2 704	10 961	13 665
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	46 394	1 571	-	-	-	-1 762	-	-557	45 646	-191
Pozostałe	105 728	1 677	-	1 645	-	-5 156	-374	-2 346	101 174	-3 479
Razem	4 325 737	918 914	47 664	14 540	-617 089	-791 789	-90 770	-21 194	3 786 013	127 125

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

18. Działalność zaniechana

W roku 2007 roku oraz w 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zaniechaniem działalności przez Bank.

19. 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 na 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.

	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	

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

	2007	2006
Wynik finansowy brutto	2 397 547	2 099 590
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	455 534	398 922
Różnice trwałe:	-64 587	- 27 871
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-68 585	- 44 754
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 865	13 172
Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z jurysdykcją innych państw	3 720	2 279
Wpływ rozliczonych strat podatkowych	-	-
Ulgi podatkowe nieujęte w rachunku zysków i strat	-4 282	2 223
Pozostale	-2 305	- 791
Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym	390 947	371 051

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
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-390 563	- 467 863
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-402 342	- 440 561
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	14 579	7 007
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-2 800	- 34 309
Odroczony podatek dochodowy	-384	96 812
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-384	96 812
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-390 947	- 371 051
Kapitały Własne		
Odroczony podatek dochodowy	55 392	26 004
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	55 392	26 004
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	55 392	26 004
Razem	-335 555	- 345 047

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31 grudnia 2005			Zmiany odnoszone na		Stan na 31 grudnia 2006		
	Razem podatek odroczony	w rachunku zysków i strat	w kapitałach	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	118 234	118 234	-	-118 234	-	-	-	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	266 715	266 715	-	-25 981	-	240 734	240 734	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	101 243	78 344	22 899	38 644	-22 899	116 988	116 988	-
Amortyzacja przyspieszona	108 507	108 507	-	9 131	-	117 638	117 638	-
Ulga inwestycyjna	7 382	7 382	-	-843	-	6 539	6 539	-
Inne	8 145	8 145	-	-64	-	8 081	8 081	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	610 226	587 327	22 899	-97 347	-22 899	489 980	489 980	-
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	229 666	229 666	-	-21 979	-	207 687	207 687	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	102 581	102 776	-195	14 726	3 105	120 411	117 501	2 910
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	61 316	61 316	-	-388	-	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	52 110	52 110	-	2 410	-	54 521	54 521	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	6 519	6 519	-	2 969	-	9 488	9 488	-
Strata z lat ubiegłych	23 529	23 529	-	-7 759	-	15 770	15 770	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	762 234	762 429	-195	-535	3 105	764 804	761 894	2 910
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	96 812	26 004	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	152 008	175 102	-	X	X	274 824	271 914	2 910
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	23 094	X	X	-	-	-

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze spełnieniem warunków kontrolowania terminów odwracania się różnic przejściowych i występowaniem prawdopodobieństwa, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przeszłości.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występowały ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk przypadający na jedną akcję

	2007	2006
Zysk netto	2 006 600	1 728 539
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	175 645 529	166 764 059
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	11,42	10,37

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	2007	2006
Zysk netto	2 006 600	1 728 539
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)	11,41	10,36

21. Propozycja wypłaty dywidendy

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

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.

22. Kasa, należności od Banku Centralnego

	31.12.2007	31.12.2006
Gotówka	2 532 540	1 089 406
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	802 444	1 120 462
Obligacje NBP *	1 687 171	1 313 099
Odsetki	59 105	49 160
Inne środki	1 569	1 755
Razem	5 082 829	3 573 882

(*) 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%.

23. Należności od banków

	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	4 251 495	5 694 890
Lokaty w innych bankach	7 753 893	3 456 766
Udzielone kredyty i pożyczki	1 566 368	664 200
Niekwotowane papiery wartościowe	13 684	1 006
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 564 669	506 216
Środki pieniężne w drodze	1 345 259	75 227
Odsetki	84 992	72 800
Razem	17 580 360	10 471 105
Odpis aktualizujący wartość należności	-29 295	-75 554
Razem netto	17 551 065	10 395 551

Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi 2 474 054 tys. zł (31.12.2006: 733 759 tys. zł), zaś stałą 12 509 880 tys. zł (31.12.2006: 9 589 319 tys. zł).

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Wartość brutto należności bez utruty wartości	Wartość brutto należności z utrąą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto
31.12.2006					
Rachunki bieżące	5 694 890	-	-	-	5 694 890
Lokaty w innych bankach	3 456 766	-	-	-	3 456 766
Udzielone kredyty i pożyczki	592 589	71 611	-52 233	-22 315	589 652
Niekwotowane papiery wartościowe	-	1 006	-	-1 006	-
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	506 216	-	-	-	506 216
Środki pieniężne w drodze	75 227	-	-	-	75 227
Odsetki	72 800	-	-	-	72 800
Razem	10 398 488	72 617	-52 233	-23 321	10 395 551

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

Wartość godziwa należności od banków na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiła 10 300 554 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 10 391 889 tys. zł).

24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe		
- emitowane przez Skarb Państwa	1 975 575	1 921 838
- emitowane przez inne podmioty finansowe	260 794	42 228
- emitowane przez podmioty niefinansowe	491 057	86 762
- emitowane przez pozostałe banki	101 376	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 828 802	2 050 828

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	1 953 073	1 909 598
- nie kwotowane	871 270	128 990
2. Akcje		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
3. Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	2 828 802	2 050 828

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów wymagalności na dzień:

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	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez Skarb Państwa	12 390	5,45	114 875	5,54	237 057	5,86	1 162 015	5,82	449 238	5,24	-	1 975 575	5,67
- emitowane przez inne podmioty finansowe	196 441	5,31	64 353	5,55	-	-	-	-	-	-	-	260 794	5,37
- emitowane przez podmioty niefinansowe	286 393	5,26	187 046	5,69	17 618	6,28	-	-	-	-	-	491 057	5,46
- emitowane przez pozostałe banki	84 794	5,11	16 582	5,35	-	-	-	-	-	-	-	101 376	5,15
Razem	580 018	5,26	382 856	5,61	254 675	5,89	1 162 015	5,82	449 238	5,24	-	2 828 802	5,59
w tym odsetki	-	-	-	-	128	-	15 428	-	7 199	-	-	22 755	-
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	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez Skarb Państwa	72 603	3,90	16 564	3,97	1 102 433	4,17	193 776	4,62	536 462	5,24	-	1 921 838	4,50
- emitowane przez inne podmioty finansowe	17 002	3,97	25 226	3,99	-	-	-	-	-	-	-	42 228	3,98
- emitowane przez podmioty niefinansowe	3 183	4,46	50 279	4,06	33 300	4,16	-	-	-	-	-	86 762	4,11
Razem	92 788	3,94	92 069	4,02	1 135 733	4,17	193 776	4,62	536 462	5,24	-	2 050 828	4,48
w tym odsetki	-	-	-	-	22 136	-	2 049	-	6 186	-	-	30 371	-

25. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Bank stanowią kontrakty pozagiełdowe (tzw. over-the-counter). Nieznaczna 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 Bank 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 Banku. 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 Bank są kontraktami pozagiełdowymi, zawieranymi z klientami Banku w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z przyszłych płatności w walutach obcych. Bank 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 Bankowi i jego klientom przenosić, modyfikować lub ograniczać ryzyko stóp procentowych.

Transakcje swap stóp procentowych (IRS) to kontrakty, w których kontrahenci wymieniają między sobą strumienie płatności odsetkowych naliczone od określonej wartości nominalnej 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 Bank 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 Bank 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 Banku występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

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

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.

Bank przeanalizował portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdził, 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 Bank wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Bank dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 7.

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

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

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

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

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych:

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
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	34 069 059	63 704 385	100 893 108	86 148 257	16 952 528	301 767 337	-1 683 306	1 917 960

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych :

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m- cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
Swapy walutowe	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	3 664 935	2 709 348	2 153 852	223 928	-	8 752 063	-30 777	37 135
Zakup walut	1 834 223	1 360 408	1 073 398	109 962	-	4 377 991		
Sprzedaż walut	1 830 712	1 348 940	1 080 454	113 966	-	4 374 072		
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		
Inne	-	-	-	-	242 376	242 376	-1 843	1 843
Zakup	-	-	-	-	121 188	121 188		
Sprzedaż	-	-	-	-	121 188	121 188		
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		

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m- cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Futures na dłużne papiery wartościowe	-	228 901	-	-	-	228 901	-	-
Zakup	-	27 987	-	-	-	27 987		
Sprzedaż	-	200 914	-	-	-	200 914		
Pozostałe transakcje								
Forward na papiery wartościowe	438 554	-	-	-	-	438 554	-185	268
Zakup	222 060	-	-	-	-	222 060		
Sprzedaż	216 494	-	-	-	-	216 494		
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		
Warranty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		
Razem instrumenty pochodne	18 051 624	6 270 072	27 136 555	19 036 523	5 886 680	76 381 454	-504 194	526 643

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

	31.12.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe		
- emitowane przez inne podmioty finansowe	538 986	650 323
- emitowane przez Skarb Państwa	3 238 693	962 872
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 777 679	1 613 195

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	1 613 195
- nie kwotowane	538 986	-
2. Akcje		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
3. Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem	3 777 679	1 613 195

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

Sprawozdanie finansowe 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 grudnia 2007	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	12 526	4,75	526 460	4,28	-	-	-	538 986	4,29
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	2 746 282	5,12	492 411	4,83	-	3 238 693	5,07
Razem	-	-	-	-	12 526	4,75	3 272 742	4,98	492 411	4,83	-	3 777 679	4,96
w tym odsetki	-	-	-	-	22	-	49 218	-	14 459	-	-	63 699	-

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	650 323	5,26	-	-	-	650 323	5,26
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	-	-	962 872	4,80	-	962 872	4,80
Razem	-	-	-	-	-	-	650 323	5,26	962 872	4,80	-	1 613 195	4,98
w tym odsetki	-	-	-	-	-	-	7 250	-	27 211	-	-	34 461	-

27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki	66 417 115	35 300 728
Należności z tytułu kart płatniczych	510 444	179 826
Skupione wierzytelności	393 896	147 025
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	196 963	135 777
Razem	68 414 871	35 892 535
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4 459 617	-3 540 220
Razem netto	63 955 254	32 352 315

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

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

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

Stan na dzień 31 grudnia 2006 roku	Wartość brutto kredytów i pożyczek bez utraty wartości	Wartość brutto kredytów i pożyczek z utratą wartości	Odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	Odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	Razem wartość netto	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone:						
jednostkom budżetowym	1 956 260	1 830	-	-12 273	1 945 817	1 945 303
podmiotom finansowym innym niż banki	2 297 434	56 606	-37 353	-46 869	2 269 818	2 269 983
podmiotom niefinansowym ludności	18 312 198	2 992 504	-1 358 764	-1 227 643	18 718 295	18 772 960
Odsetki	9 248 986	890 940	-36 143	-821 175	9 282 608	9 345 512
	135 777	-	-	-	135 777	135 777
Razem	31 950 655	3 941 880	-1 432 260	-2 107 960	32 352 315	32 469 535

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

Kredyty i pożyczki o stałej stopie oprocentowania udzielone klientom na dzień 31 grudnia 2006 roku stanowiły 10,77% całego portfela kredytów i pożyczek, co stanowi wartość 3 851 190 tys. zł.

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących za rok 2007 i 2006 rok zeprezentowane są w Nocie 17.

28. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (macro zabezpieczenie)

Opis relacji zabezpieczającej

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

Pozycje zabezpieczane

Przepływy pieniężne z tytułu aktywów o zmiennej stopie procentowej

Instrumenty zabezpieczające

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

Na 31 grudzień 2007 roku, instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu aktywów zmiennej stopie procentowej posiadały wartość godziwą netto 11 589 tys. zł.

Prezentacja księgowa

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

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

Lp.	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skutecznie zabezpieczenie - brutto)	61 776	-
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych których wartość jest zabezpieczana	01.01.2008 - 20.11.2017	n/d

29. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 144 164	12 574 459
Dłużne papiery wartościowe	17 131 729	12 568 441
- emitowane przez banki centralne	554 092	334 975
- emitowane przez pozostałe banki	1 483 933	45 479
- emitowane przez inne podmioty finansowe	230 452	35 224
- emitowane przez podmioty niefinansowe	619 783	420 265
- emitowane przez Skarb Państwa	13 834 692	11 286 508
- emitowane przez budżety terenowe	408 777	445 990
Udziały i akcje w innych jednostkach	12 435	6 018
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	17 731 158	13 000 071
Utrata wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-15 168	-400
Utrata wartości papierów wartościowych utrzymywane do terminu wymagalności	-104	-202
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	17 715 886	12 999 469

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	13 020 379	11 409 876
- nie kwotowane	3 931 003	768 848
2. Akcje		
- kwotowane	383	-
- nie kwotowane	1 525	5 618
3. Inne instrumenty finansowe		
- kwotowane	-	-
- nie kwotowane	-	-
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 128 996	12 574 059

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	12 574 059	11 902 500
Połączenie z „Pekao 285”	863 736	-
Zwiększenia (zakup)	32 077 537	33 242 530
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-28 577 262	-32 615 422
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-12 079	-
Zmiany wartości godziwej	-261 361	-137 018
Różnice kursowe	-346 654	-263 957
Inne zmiany	811 020	445 426
Stan na koniec okresu	17 128 996	12 574 059
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
Zmiany wartości godziwej	-	-
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	17 715 886	12 999 469

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności na dzień:

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów wymagalności na dzień:

31 grudnia 2006 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 618	5 618	-
Razem	340 215	3,93	2 020	4,62	563 387	4,91	9 089 866	4,79	2 572 953	5,13	5 618	12 574 059	4,84
W tym odsetki	239	-	70	-	8 504	-	190 140	-	37 424	-	-	236 377	-

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

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

31 grudnia 2007 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	394 381	5,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394 381	5,61
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	17 277	4,28	-	-	-	17 277	4,28
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	175 232	4,58	-	-	-	175 232	4,58
Razem	394 381	5,61	-	-	-	-	192 509	4,55	-	-	-	586 890	5,26
w tym odsetki	-	-	-	-	-	-	7 438	-	-	-	-	7 438	-

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

31 grudnia 2006 roku	- do 1 miesiąca		- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		- powyżej 1 roku do 5 lat		- powyżej 5 lat		o nieokreślonej wymagalności	Razem	
	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Średnia Rentow- ność (%)
Dłużne papiery wartościowe													
- emitowane przez banki centralne	219 178	3,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219 178	3,92
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	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	-

30. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, Bank dokonał wyodrębnienia w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” nieruchomości Banku, spełniających odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. W ciągu roku 2007 w pozycji tej prezentowane były również udziały w spółce Pekao Access Sp. z o.o.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży:

	31.12.2007	31.12.2006
Nieruchomości	514	8 784
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	514	8 784

Zmiany w ciągu roku 2007

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

W ciągu roku 2007 Bank dokonał sprzedaży udziałów 55,25% udziałów spółki zależnej Pekao Access Spółka z o.o.

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2007 przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Udziały	Razem
Przychody ze sprzedaży	39 453	820	40 273
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto	12 195	820	13 015
Zysk/strata na sprzedaży	27 258	-	27 258

Zmiany w ciągu roku 2006

	Nieruchomości	Udziały
Stan na początek okresu	2 220	35 430
Zwiększenia:	10 523	45 922
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	2 145	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	8 378	-
Przeniesienie z inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	41 167
Różnice kursowe	-	4 755
Zmniejszenia:	-3 959	-81 352
Zbycie aktywów	-3 936	-72 494
Przeniesienie do inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-8 858
Inne zmiany	-23	-
Stan na koniec okresu	8 784	-

W ciągu roku 2006 Bank dokonał sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych:
- 75,00 % udziałów spółki Pekao Development Spółka z o.o. na rzecz Pirelli Real Estate S.p.A.,
- 49,40 % udziałów spółki Hotel Jan III Sobieski Spółka z o.o. na rzecz Europa Hawk S.a.r.l.

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2006 przedstawia się następująco:

	Nieruchomości	Udziały	Razem
Przychody ze sprzedaży	7 586	120 036	127 622
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	3 936	72 497	76 433
Zysk/strata na sprzedaży	<u>3 650</u>	<u>47 539</u>	<u>51 189</u>

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

31. Inwestycje w jednostki zależne

Skrócone informacje o jednostkach zależnych *

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

(*)dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

(**)dane skonsolidowane obejmujące dane finansowe spółek zależnych

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	na dzień 31 grudnia 2006 roku	
							Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	Łuck, Ukraina	Bankowa	294 046	135 793	19 439	-16 709	97,57	182 889
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	2 098 595	1 728 207	340 981	150 008	100,00	181 716
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Finansowa	424 690	363 784	36 425	10 600	100,00	50 268
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa	51 168	489	1 363	1 576	100,00	51 380
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Finansowa	82 339	35 752	27 212	10 270	65,00	88 126
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi finansowe	27 203	4 912	35 947	10 648	100,00	4 500
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Leasingowa	1 010 660	928 388	76 394	11 050	100,00	84 658
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa, pomocnicza	36 326	7 780	976	315	100,00	17 592
Pekao Access Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	2 104	1 126	38	508	55,26	1 728
Drukbank Sp. z o.o.	Lublin	Nie prowadzi działalności	13 502	-	21	4	100,00	8 193
SARL Pekao Immobilier	Paryż, Francja	Zarządzanie nieruchomościami	44	-	-	-5	100,00	50
Razem								671 100

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2006 roku	671 000
a) zwiększenia (z tytułu)	962 640
- zakup lub podwyższenie kapitału	474 729
- przejęcie spółek z BPH S.A.	487 911
b) zmniejszenie (z tytułu)	-2 046
- sprzedaż i obniżenie kapitału	-820
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-908
- różnice kursowe	-269
- inne zmiany	-49
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 631 694

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2005 roku	514 666
a) zwiększenia (z tytułu)	158 005
- zakup lub podwyższenie kapitału	156 242
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	1 762
- różnice kursowe	1
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 571
- zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-1 571
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2006 roku	671 100

Inwestycje w jednostkach zależnych	31.12. 2007	31.12. 2006
- w bankach	891 037	182 889
- w innych podmiotach sektora finansowego	700 550	478 240
- w podmiotach sektora niefinansowego	40 107	9 971
Razem	1 631 694	671 100

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

32. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych:*

na dzień 31 grudnia 2007 roku								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	106 021	17 842	92 026	23 619	34,44	1 875
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	269 585	22 688	138 252	207 315	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo finansowe i ubezpieczeniowe	10 945	4 565	36 258	-13 140	50,00	25 057
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	133 776	44 451	92 135	52 672	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC	Wilmington, Delaware, USA	Pośrednictwo finansowe	1 746	-	-	-25	53,19	933
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Usługi dot. informacji kredytowej	90 781	46 133	69 398	17 339	30,70	4 775
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Kraków	Doradztwo podatkowe	632	197	910	162	74,00 / 48,68	37
Polish Banking System S.A. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	48,90	-
PPP Budpress Sp. z o.o. /w likwidacji/		Spółka w upadłości	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	36,20	-
Razem								56 530
na dzień 31 grudnia 2006 roku								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa udziałów
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	106 951	18 651	86 696	21 985	22,96	1 250
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	400 423	102 009	785 522	182 111	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo finansowe i ubezpieczeniowe	24 746	5 227	17 730	-20 905	50,00	25 057
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	226 447	125 968	337 891	49 563	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC	Wilmington, Delaware, USA	Pośrednictwo finansowe	1 926	-	1	-35	53,19	932
Razem								51 092

(*) dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2006 roku		51 092
a) zwiększenia (z tytułu)		5 438
- przejęcie spółek z BPH S.A.		3 112
- przeniesienie z pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 325
- różnice kursowe		1
b) zmniejszenie (z tytułu)		-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2007 roku		56 530
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2005 roku		42 234
a) zwiększenia (z tytułu)		8 858
- przeniesienie z pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		8 858
b) zmniejszenie (z tytułu)		-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2006 roku		51 092
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	31.12. 2007	31.12. 2006
- w bankach	-	-
- w innych podmiotach sektora finansowego	42 860	42 234
- w podmiotach sektora niefinansowego	13 670	8 858
Razem	56 530	51 092

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 r. Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach spółk kontrolowanych.

33. Wartości niematerialne

	31.12.2007	31.12.2006
a) wartości niematerialne, w tym:	616 508	597 050
- koszty prac rozwojowych	14 428	27 625
- patenty i licencje	419 509	452 850
- nakłady na wartości niematerialne oraz zaliczki na nakłady na wartości niematerialne	177 819	111 853
- inne	4 752	4 722
b) wartość firmy	51 675	-
Wartości niematerialne, razem	668 183	597 050

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.

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
2007				
Wartość brutto				
Na początek okresu	82 578	994 820	142 257	1 219 655
Zwiększenia, z tego:	985	123 807	86 038	210 830
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 644	2 319	15 963
Zakupy	-	3	178 905	178 908
Inne zwiększenia	-	-	15 959	15 959
Transfery z nakładów na wartości niematerialne	985	110 160	-111 145	-
Zmniejszenia, z tego:	-10 333	-24 828	-15 616	-50 777
Likwidacja	-10 333	-24 649	-624	-35 606
Inne zmniejszenia	-	-179	-14 992	-15 171
Na koniec okresu	73 230	1 093 799	212 679	1 379 708
Umorzenie				
Na początek okresu	54 953	541 970	14 721	611 644
Połączenie z „Pekao 285”	-	13 353	2 319	15 672
Amortyzacja	14 182	143 554	2 655	160 391
Likwidacja	-10 333	-24 534	-571	-35 438
Pozostale	-	-172	23	-149
Na koniec okresu	58 802	674 171	19 147	752 120
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	-	10 961	10 961
Utworzenie odpisów	-	119	24	143
Zmiany wartości	-	-	-24	-24
Na koniec okresu	-	119	10 961	11 080
Wartość netto				
Na początek okresu	27 625	452 850	116 575	597 050
Na koniec okresu	14 428	419 509	182 571	616 508
*Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne.				
2006	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne*	Ogółem
Wartość brutto				
Na początek okresu	70 696	904 791	120 927	1 096 414
Zwiększenia, w tym:	-	283	130 839	131 122
Zakupy	-	9	130 212	130 221
Inne zwiększenia	-	274	627	901
Przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	11 882	93 291	-105 173	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-3 545	-4 336	-7 881
Likwidacja	-	-808	-32	-840
Inne zmniejszenia	-	-2 737	-4 304	-7 041
Na koniec okresu	82 578	994 820	142 257	1 219 655
Umorzenie				
Na początek okresu	37 925	412 833	9 608	460 366
Amortyzacja	17 028	132 665	5 241	154 934
Likwidacja	-	-795	-17	-812
Pozostale	-	-2 733	-111	-2 844
Na koniec okresu	54 953	541 970	14 721	611 644
Odpisy aktualizujące				
Na początek okresu	-	-	-	-
Zmiany wartości	-	-	10 961	10 961
Na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
Wartość netto				
Na początek okresu	32 771	491 958	111 319	636 048
Na koniec okresu	27 625	452 850	116 575	597 050
• Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne				

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegał ograniczeniom.

34. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	1 862 708	1 350 570
- grunty i budynki	1 462 525	1 081 807
- maszyny i urządzenia	345 157	236 754
- środki transportu	29 166	19 272
- inne	25 860	12 737
b) środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	45 716	49 234
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 908 424	1 399 804

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Ogółem
Saldo otwarcia na 1.01. 2006	1 583 325	964 741	37 751	290 766	2 876 583
Zwiększenia, w tym:	32 783	76 704	7 446	5 775	122 708
Nabycie	27	-	117	111	255
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	30 856	76 559	97	4 424	111 936
Inne	1 900	145	7 232	1 240	10 517
Zmniejszenia, w tym:	-26 608	-55 976	-9 448	-12 239	-104 271
Likwidacja i sprzedaż	-12 266	-54 265	-9 447	-11 446	-87 424
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-10 074	-602	-	-170	-10 846
Inne	-4 268	-1 109	-1	-623	-6 001
Saldo zamknięcia	1 589 500	985 469	35 749	284 302	2 895 020
Umorzenie					
Saldo otwarcia na 1.01.2006	454 236	726 232	19 762	275 775	1 476 005
Zwiększenia, w tym:	59 619	76 171	5 788	7 983	149 561
Amortyzacja	58 342	76 086	5 759	6 838	147 025
Inne zwiększenia	1 277	85	29	1 145	2 536
Zmniejszenia, w tym:	-8 906	-54 038	-9 073	-12 193	-84 210
Likwidacja i sprzedaż	-5 507	-52 620	-9 073	-11 413	-78 613
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-1 953	-346	-	-169	-2 468
Inne zmniejszenia	-1 446	-1 072	-	-611	-3 129
Saldo zamknięcia,	504 949	748 365	16 477	271 565	1 541 356
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na 1.01.2006	7 765	414	-	-	8 179
Zwiększenia	382	-	-	-	382
Zmniejszenia	-5 403	-64	-	-	-5 467
Saldo zamknięcia	2 744	350	-	-	3 094
Wartość netto					
Saldo otwarcia	1 121 324	238 095	17 989	14 991	1 392 399
Saldo zamknięcia	1 081 807	236 754	19 272	12 737	1 350 570

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosła 45 552 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku 49 229 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 729 tys. zł (w 2006 roku 1 315 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 2007 roku Bank zawarł umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 66 104 tys. zł, w tym w 2008 roku 66 104 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 2007 roku zostały zawarte umowy na nabycie w 2007 roku wartości niematerialnych w kwocie 55 851 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 15 662 tys. zł).

35. Nieruchomości inwestycyjne

Bank stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia.

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

Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych:

	2007	2006
Wartość brutto		
Wartość na początek okresu	90 194	91 190
Zwiększenia stanu:	9 823	2 992
Nabycie nieruchomości	145	-
Przeniesienie z nieruchomości własnych	9 047	1 863
Inne zmiany	632	1 129
Zmniejszenia stanu	-4 638	-3 988
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-3 152
Inne zmiany	-4 639	-836
Wartość na koniec okresu	95 379	90 194
Odpisy amortyzacyjne		
Wartość na początek okresu	31 624	29 432
Zwiększenia stanu:	6 587	3 466
Przeniesienie z nieruchomości własnych	3 687	789
Inne zmiany	546	295
Amortyzacja	2 354	2 382
Zmniejszenia stanu:	-7 335	-1 274
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, w tym	-	-1 007
Amortyzacja	-	-12
Inne zmiany	-7 335	-267
Wartość na koniec okresu	30 876	31 624
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Wartość na początek okresu	8 654	3 588
Zwiększenia:	350	5 092
Przeniesienie z nieruchomości własnych	350	-
Inne zmiany	-	5 092
Zmniejszenia:	-231	-26
Różnice kursowe	-231	-26
Wartość na koniec okresu	8 773	8 654
Wartość bilansowa netto		
Wartość na początek okresu	49 916	58 170
Wartość na koniec okresu	55 730	49 916

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2007 roku wynosiła 66 799 tys. zł (na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 63 743 tys. zł). Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

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

	2007	2006
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	3 853	3 715
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-802	-1 004
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	-22	-129

36. Inne aktywa

	31.12.2007	31.12.2006
Koszty do rozliczenia w czasie	129 331	10 300
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	17 620	8 301
Dochody do otrzymania	31 271	22 653
Aktywa do zbycia	1 695	1 919
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	556 895	9 673
Należności od dłużników różnych	1 290 002	356 937
Razem inne aktywa	2 026 814	409 783

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia pozycje aktywów do zbycia według tytułów

Pozycja	31.12.2007	31.12.2006
Budynki i lokale	-	29
Środki transportu	135	244
Inne ruchomości	1 560	6 796
Razem aktywa do zbycia	1 695	7 069

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

31.12.2007

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

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	716 644	680 368	716 693
Sell-buy-back	obligacje	1 642 819	1 573 581	1 645 008
Pożyczka z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	132 356	140 000	-
Kredyt lombardowy	obligacje	1 545 547	1 500 000	-

38. 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

39. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	1 168 399	585 785
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	3 299 635	1 100 564
Otrzymane kredyty i pożyczki	820 951	57 553
Środki pieniężne w drodze	495 952	43 639
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 083 127	134 896
Naliczone odsetki	16 215	4 562
Razem zobowiązania wobec innych banków	6 884 279	1 926 999

Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi 884 436 tys. zł (na 31.12.2006 - 171 719 tys. zł), zaś stałą – 5 487 675 tys. zł (na 31.12.2006 - 1 707 079 tys. zł).

40. Zobowiązania przeznaczone do obrotu

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji papierów wartościowych	491 382	203 408
Razem zobowiązania przeznaczone do obrotu	491 382	203 408

41. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	42 275 767	20 408 231
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	21 956 454	10 539 081
Depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	19 622 995	9 822 834
Zobowiązania w drodze	636 414	21 825
Naliczone odsetki	59 904	24 491
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	8 465 130	4 030 292
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	6 260 322	2 373 512
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	2 187 383	1 651 664
Zobowiązania w drodze	6 713	1 165
Naliczone odsetki	10 712	3 951
Zobowiązania wobec ludności	35 712 058	25 145 968
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	18 061 507	11 474 293
Depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	17 569 942	13 610 861
Zobowiązania w drodze	2	4 600
Naliczone odsetki	80 607	56 214
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 707 169	2 226 759
Depozyty terminowe	2 703 862	2 222 960
Naliczone odsetki	3 307	3 799
Razem zobowiązania wobec klientów	89 160 124	51 811 25

Na dzień 31 grudnia 2007 wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną wynosi 49 002 592 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 - 27 525 284 tys. zł), zaś stałą 39 359 874 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2006 - 24 169 921 tys. zł).

42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	31 978	12
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	2 049 587	-
Naliczone odsetki	15 505	-
Razem	2 097 070	12

Nie wystąpiły przypadki nieterminowego wywiązywania się przez Bank 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) uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
certyfikaty depozytowe	EUR	28 663	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	2 421	2011-03-08	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	3 396	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	EUR	23 022	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P 500, Indeksu FTSE 100, Indeksu Nikkei 225
certyfikaty depozytowe	EUR	6 842	2010-11-22	stopa premiowa uzależnione od: WIBOR 6M
certyfikaty depozytowe	PLN	10 000	2008-03-31	

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

certyfikaty depozytowe	PLN	158 841	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	83 001	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	35 579	2009-01-16	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	19 678	2009-06-18	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich
certyfikaty depozytowe	PLN	4 510	2009-06-30	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50
certyfikaty depozytowe	PLN	184 972	2009-05-18	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx
				odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i
certyfikaty depozytowe	PLN	144 497	2009-08-03	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
				uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz
certyfikaty depozytowe	PLN	158 447	2011-03-08	FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE
				odsetki gwarantowane (4%) + ods. premiowe
				uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE
				EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ
certyfikaty depozytowe	PLN	13 491	2011-03-08	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
				odsetki uzależnione od zmian indeksów :
certyfikaty depozytowe	PLN	47 244	2010-09-27	DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
				odsetki uzależnione od zmian indeksów :
certyfikaty depozytowe	PLN	178 321	2010-09-27	DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
				odsetki uzależnione od zmian: Indeksu S&P
certyfikaty depozytowe	PLN	82 401	2010-11-22	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
				uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów
certyfikaty depozytowe	USD	60 802	2009-01-16	azjatyckich
				uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów
certyfikaty depozytowe	USD	22 731	2009-06-18	azjatyckich
				uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów
certyfikaty depozytowe	USD	27 316	2009-01-16	azjatyckich
				uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów
certyfikaty depozytowe	USD	7 595	2009-06-18	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
				odsetki uzależnione od zmian: indeksu Dow
				Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index i
certyfikaty depozytowe	USD	29 980	2009-08-03	indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index
certyfikaty depozytowe	USD	56 611	2008-12-16	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)
				uzależnione od: indeksu FTSE EPRA oraz
				FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX,
certyfikaty depozytowe	USD	26 595	2011-03-08	Nikkei225, S&P500, HSCE
				odsetki gwarantowane (4%) + ods. premiowe
				uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE
				EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ
certyfikaty depozytowe	USD	4 807	2011-03-08	EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

certyfikaty depozytowe	USD	7 549	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian indeksów : DXAEP, SPGTAQUE, SPGTINFE, DJGTT
certyfikaty depozytowe	USD	26 683	2010-09-27	odsetki uzależnione od zmian 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	4	2008-01-15	
obligacje zamienne na akcje	PLN	4	2008-12-30	

Sprawozdanie finansowe 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
-obligacje	4	-	-	-	32 124	5,30	-	-	-	-	-	32 128	5,30
Razem	18 367	5,20	41 707	5,45	636 485	3,99	1 400 511	5,67	-	-	-	2 097 070	5,16
w tym odsetki	107	-	-	-	13 210	-	2 188	-	-	-	-	15 505	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-obligacje	4	-	-	-	4	-	4	-	-	-	-	12	-
Razem	4	-	-	-	4	-	4	-	-	-	-	12	-
w tym odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

43. Rezerwy

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

2006	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2006	4 590	19 655	60 443	20 325	-	105 013
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	24 083	3 768	189 218	3 811	220 880
Wykorzystanie rezerw	-	-4 813	-	-	-	-4 813
Rozwiązanie rezerw	-	-761	-	-95 883	-	-96 644
Różnice kursowe	-	-56	-	-1 069	-	-1 125
Inne zmiany	- 4 590	2 291	-	-	-	-2 299
Stan na 31 grudnia 2006	-	40 399	64 211	112 591	3 811	221 012

44. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2007	31.12.2006
Przychody przyszłych okresów	166 920	94 875
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	49 739	32 304
Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze	231 979	184 208
Rezerwa na koszty rzeczowe	104 467	50 616
Pozostałe koszty do zapłacenia	33 844	6 978
Wierzyciele różni	1 242 434	452 543
Zobowiązania z tytułu rozliczenia spin-off z BPH	594 765	
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	508 068	621 279
Razem pozostałe zobowiązania	2 932 216	1 442 806

45. Świadczenia pracownicze

Program motywacyjny – program opcji menedżerskich

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

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

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

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

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

	Program oparty na emisji akcji serii F		Program oparty na emisji akcji serii G	
Data wygaśnięcia	31 grudnia 2010		31 grudnia 2012	
Cena realizacji (w zł)	108,37		123,06	
Liczba opcji	415 000	415 000	415 000	415 000
Warunki nabywania uprawnień	1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2003, 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji,		1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2004, 2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji,	
	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2004	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2005	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2006	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2007
Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 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, 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 r. został z tego tytułu powiększony o kwotę 3 798 tys. zł (w roku 2006 – 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	Liczba	Średnia ważona cena
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
Wygasłe 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 rok 2007 przewiduje przyznanie opcji na akcje oraz akcji za wyniki wybranej grupie menedżerów wysokiego i najwyższego szczebla oraz najzdolniejszych pracowników w celu:

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

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

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

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

Wartość godziwa przyznanych opcji na akcje oraz akcje Banku 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 2007 r. 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.

46. Transakcje leasingowe

Należności dotyczące leasingu operacyjnego

Bank jako leasingodawca

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
Do roku	4 352	5 895
Od roku do 5 lat	4 502	6 214
Powyżej 5 lat	2 117	2 213
Razem	10 971	14 322

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód 2007 roku wyniosła 16 528 tys. zł (przychód w 2006 roku wynosił 19 163 tys. zł).

Bank jako leasingobiorca

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
Do roku	398 095	64 373
Od roku do 5 lat	216 557	114 732
Powyżej 5 lat	112 439	55 368
Razem	727 091	234 473

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2007 roku wyniosła 110 126 tys. zł (koszt 2006 roku wyniósł 91 904 tys. zł).

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

Leasing finansowy

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

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

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosła 27 422 tys. zł oraz na 31 grudnia 2006 roku 15 339 tys. zł.

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

	31.12.2007	31.12.2006
Do roku	10 985	5 290
Od roku do 5 lat	16 437	10 049
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	27 422	15 339

47. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

W 2007 roku liczba toczących się przed sądem i organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowań dotyczących zobowiązań Banku wyniosła 715 na łączną kwotę 777 189 tys. zł (na 31 grudnia 2006 roku – 407 postępowań na łączną kwotę 970 538 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Bank utworzył rezerwy na sprawy sądowe prowadzone przeciwko bankowi, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 53 971 tys. zł (na 31 grudnia 2006 roku 40 399 tys. zł).

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

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	34 314 599	17 166 021
- na rzecz podmiotów finansowych	2 726 872	3 763 975
- na rzecz podmiotów niefinansowych	29 315 970	12 615 615
- na rzecz budżetu	2 271 757	786 431
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	33 470 402	16 948 460

Bank udzielił zobowiązań finansowych oprocentowanych stałą stopą w wysokości nominalnej 4 440 578 tys. zł (na dzień 31.12.2006 r. 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:	267 553	43 430
- gwarancje	245 265	32 213
- potwierdzone akredytywy eksportowe	22 288	11 217
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	3 871 799	2 217 477
- gwarancje	3 871 752	2 217 477
- poręczenia	47	-
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	193 884	41 638
- gwarancje	193 884	38 488
- awale (poręczenia weksłowe)	-	3 150
Razem zobowiązania udzielone	4 333 236	2 302 545

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 Bank zobowiązał się zaangażować w tys. PLN	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	8 610	22.03.06 – 31.12.15	bezwarunkowy
Polska Grupa Energetyczna S.A.	obligacje	750 000	30.03.06 - 31.03.08	warunkowy
Południowy Koncern Energetyczny S.A.	obligacje	126 500	25.09.06 - 25.09.19	warunkowy
Raiffeisen Leasing S.A.	obligacje	100 000	20.02.06 - 20.02.10	warunkowy

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 Bank zobowiązał 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 Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

48. Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii /emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykle na okaziciela	137 650 000	137 650	w całości opłacony	21.12.1997	1.01.1998
B	zwykle na okaziciela	7 690 000	7 690	w całości opłacony	6.10.1998	1.01.1998
C	zwykle na okaziciela	10 630 632	10 631	w całości opłacony	12.12.2000	1.01.2000
D	zwykle na okaziciela	9 777 571	9 777	w całości opłacony	12.12.2000	1.01.2000
E	zwykle na okaziciela	373 644	374	w całości opłacony	29.08.2003	1.01.2003
F	zwykle na okaziciela	621 411	621	w całości opłacony	29.08.2003	19.05.2006 16.05.2007
H	zwykle na okaziciela	359 840	360	w całości opłacony	12.08.2004	1.01.2004
I	zwykle na okaziciela	94 763 559	94 764	w całości opłacony	29.11.2007	1.01.2008

Liczba akcji razem w szt. **261 866 657**

Kapitał zakładowy razem w
tys. zł

261 867

Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł

	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
2007 w sztukach		
Stan na początek okresu	166 808 257	166 808 257
Emisja akcji serii F	294 841	294 841
Emisja akcji serii I	94 763 559	94 763 559
Stan na koniec okresu	261 866 657	261 866 657
2006 w sztukach		
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 S.A. 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

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

	31.12.2007	31.12.2006
Pozostałe kapitały		
Kapitał zapasowy	9 252 555	1 585 192
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 063 248	1 395 885
- pozostały	189 307	189 307
Kapitał z aktualizacji wyceny	-278 736	-14 586
- wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-280 829	-18 051
- podatek odroczony	52 810	2 910
- wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających	-61 776	-
- podatek odroczony	11 737	-
- pozostały	-678	555
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 237 850	1 137 850
Fundusze na prowadzenie działalności maklerskiej	15 000	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 855 533	3 992 997
Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy	27 715	23 365
Pozostałe kapitały razem	12 109 917	6 724 818
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego		
Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk roku bieżącego	2 006 600	1 728 539
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego razem	2 006 600	1 728 539

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

50. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycje bilansowe	31.12.2007	31.12.2006
Kasa, należności od Banku Centralnego*	3 336 553	2 214 434
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	13 477 645	8 362 971
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	16 814 198	10 577 405

*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).

51. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek zależnych od Banku.

Nazwa jednostki	Organ rejestrowy	Procentowy udział w kapitale	
		31.12.2007	31.12.2006
UniCredit Bank Ltd	Narodowy Bank Ukrainy Państwowy rejestr Banków, pod nr 265	100,00	97,57
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	-
Finanse plc	Rejestr Firm dla Anglii i Walii	100,00	-
Final Holding Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	-
BPH Real Estate S. A.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS	100,00	-
Centrum Usług Księgowych Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy KRS	100,00	-
PBK Property Sp. z o. o. w likwidacji	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	100,00	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o. o.	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy KRS	98,00	-
SARL Pekao Immobilier	Chambre de Commerce	-	100,00

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

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczeble 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 powiązany kapitałowo lub organizacyjnie, wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2007

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

Sprawozdanie finansowe Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2006

Nazwa jednostki	Należności z tytułu kredytów i lokat	Należności z wyceny instrumentów pochodnych	Pozostałe należności	Zobowiązani a z tytułu kredytów i depozytów	Zobowiązania z wyceny instrumentów 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 zależne						
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	114 740	-	-	-	-	158
Pekao Leasing Sp. z o.o.	876 740	20	-	914	13	12 834
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	284 938	-	-	814	-	12
Centralny Dom Maklerski S.A.	-	70	10 871	1 326 364	-	19 708
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-	-	41 618	-	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	355	11 507	-	-
Drukbank Sp. z o.o.	-	-	-	705	-	-
Centrum Kart S.A.	-	-	123	24 544	-	6 591
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-	-	9 037	-	-
Pekao Access Sp. z o.o.	-	-	-	97	-	-
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	4 523 741	26 520	57 181	1 834 213	47 157	68 944

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2007 rok

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostka dominująca wobec Banku	12 096	-155	384	-1 452	414	-11 864
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	39 741	-24 058	599 397	-7 293	58 834	-29 722
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
UniCredit Bank Ltd.	12 362	-28	2 700	-376	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	1	-42 969	3 549	-73	3 850	-648
Pekao Leasing Sp. z o. o.	43 678	-786	122	-	332	-52
Pekao Faktoring Sp. z o. o.	14 498	-14	946	-1	56	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-498	3 028	-	65	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o. o.	-	-2 110	3	-	15	-
Centrum Kart S.A.	-	-943	24	-	1 196	-40 858
Drukbank Sp. z o. o.	-	-286	1	-	-	-
Pekao Financial Services Sp. z o. o.	-	-311	8	-39	-	-
Pekao Access Sp. z o. o.	-	-1	2	-	-	-
BPH Bank Hipoteczny S.A./*	1 495	-7	4	-	-	-1 020
BPH PBK Leasing S.A./*	-	-1	-	-	-	-
BPH Leasing S.A./*	953	-3	14	-	163	-
BPH Auto Finance S.A./*	589	-5	10	-	-	-51
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o./*	-	-	-	-	67	-
Metropolis Sp z o.o./*	-	-	-	-	4	-

*/ dane od dnia połączenia do 31.12.2007

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2007 rok c.d.

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-6 950	1 138	-	-	-
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o. o.	-	-355	34	-302	116	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-455	6	-	-	-4 949
Pirelli Pekao Real Estate Sp z o.o.	-	-3 442	50	-5	5	-1 325
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o./*	-	-	-	-	3	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	73 576	-59 164	11 639	-796	5 872	-48 903
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	591	-203	7	-	-	-24
Razem	126 004	-83 580	611 427	-9 541	65 120	-90 513

*/ dane od dnia połączenia do 31.12.2007

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2006 rok

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostka dominująca wobec Banku	4 368	-900	249	-1 455	925	-11 076
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	35 492	-7 985	409 372	-143	34 940	-31 395
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.)	4 612	-81	1 114	-871	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	7	-37 298	3 245	-36	3 363	-96
Pekao Leasing Sp. z o. o.	32 011	-651	198	-	328	-6
Pekao Faktoring Sp. z o. o.	12 879	-4	901	-1	46	-
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-1 471	2 753	-	5	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o. o.	-	-1 295	2	-	15	-
Centrum Kart S.A.	-	-976	24	-	1 218	-39 569
Drukbank Sp. z o. o.	-	-21	1	-	2	-
Pekao Financial Services Sp. z o. o.	-	-338	14	-33	-	-
Pekao Development Sp. z o. o.	267	-197	5	-7	1	-324
Pekao Access Sp. z o. o.	-	-35	6	-	-	-
Fabryka Maszyn w Janowie Lubelskim Sp. z o.o.	106	-	19	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31.12.2006 rok c.d.

	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Inne przychody	Inne koszty
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-2 599	667	-	-	-
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	-	5	-1 127
Fabryka Sprzętu Okrętowego MEBLOMOR S.A.	-	-	2	-	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	59 631	-47 324	12 208	-1 177	5 165	-49 980
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	261	-63	3	-	-	-
Razem	99 752	-56 272	421 832	-2 775	41 030	-92 451

**/ dane za II, III i 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 2007 r. został podwyższony kapitał zakładowy spółki: UniCredit Bank Ltd. (d. Bank Pekao (Ukraina) Ltd.) o 148 352 tys. zł,

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	Wartość świadczeń	
	2007	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 45. „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.

52. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

	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	69 439	69 644
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 533 099	1 533 148	69 439	69 644
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	2 359 463	2 361 701

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

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

	31.12.2007		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	506 373	527 238
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
do 1 miesiąca	733 467	732 053		
Razem	3 300 599	3 288 393	506 373	527 238

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

53. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

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

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

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
Pożyczki udzielone pracownikom	41 626	38 940
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	7 829	1 489
Aktywa ZFŚS	49 455	40 429
Wartość ZFŚS	49 455	40 429
	2007	2006
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS	16 146	15 125

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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 45.

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,

Kolejne 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