



**Roczne Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
Banku BPH SA**

**za rok
2007**

Wybrane dane finansowe dotyczące rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2007	Rok 2006	Rok 2007	Rok 2006
I. Przychody z tytułu odsetek	571 927	479 632	151 432	123 011
II. Przychody z tytułu prowizji	309 462	297 155	81 938	76 211
III. Wynik na działalności operacyjnej	168 136	78 476	44 518	20 127
IV. Zysk (strata) brutto	167 403	77 690	44 324	19 925
V. Zysk (strata) netto	131 326	60 719	34 772	15 573
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 457 094	-678 819	1 444 899	-174 096
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 080 978	-140 748	-286 215	-36 098
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 102 448	1 316 095	-1 615 772	337 538
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 726 332	496 528	-457 089	127 344
X. Aktywa razem	12 789 797	62 572 072	3 570 574	16 332 238
XI. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	200 000	0	52 203
XII. Zobowiązania wobec banków	3 501 417	3 091 254	977 503	806 863
XIII. Zobowiązania wobec klientów	5 648 994	41 394 479	1 577 050	10 804 573
XIV. Kapitał własny	1 421 134	6 737 312	396 743	1 758 538
XV. Kapitał zakładowy	143 581	143 581	40 084	37 477
XVI. Liczba akcji	28 716 230	28 716 230	28 716 230	28 716 230
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	49,49	234,62	13,82	61,24
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	49,49	234,62	13,82	61,24
XIX. Współczynnik wypłacalności	14,11	11,58	14,11	11,58
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,57	2,11	1,28	0,55
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,57	2,11	1,28	0,55
XXII. Wypłacona za poprzedni rok dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	36,20	30,00	10,11	7,83

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących zasad:

- wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez NBP: na 31.12.2007 r. – 3,5820; na 31.12.2006 r. – 3,8312

- wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca czterech kwartałów 2007 r. – 3,7768; 2006 r. – 3,8991.

Spis treści

Rachunek zysków i strat.....	5
Bilans	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
Noty do sprawozdania finansowego Banku BPH SA.....	9
Podstawowe dane o emitencie	9
Znaczące zasady rachunkowości	10
a) Oświadczenie o zgodności.....	10
b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
c) Kontynuacja działalności.....	13
d) Aktywa i zobowiązania finansowe	14
e) Transakcje repo (sbb) i recerse repo (bsb).....	16
f) Kompensowanie instrumentów finansowych	17
g) Rachunkowość zabezpieczeń	17
h) Utrata wartości aktywów finansowych.....	18
i) Leasing operacyjny.....	20
j) Należności z tytułu umów leasingu finansowego.....	20
k) Wartości niematerialne	21
l) Rzeczowe aktywa trwałe	21
m) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	21
n) Rezerwy	22
o) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe	22
p) Kapitały własne	22
q) Przychody i koszty odsetkowe	22
r) Przychody i koszty prowizyjne.....	23
s) Wynik handlowy.....	23
t) Wynik z inwestycji finansowych.....	23
u) Przeliczenie walut obcych	23
v) Podatki	23
w) Dane porównawcze.....	24
1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
2. Wynik netto z tytułu odsetek	31
3. Odpisy na utratę wartości	32
4. Wynik netto z tytułu prowizji	32
5. Wynik handlowy netto i rewaluacja	33
6. Wynik netto z inwestycji finansowych.....	33
7. Koszty działania i ogólnego zarządu.....	33
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
9. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	34
10. Działalność zaniechana.....	35
11. Zysk przypadający na jedną akcję	38
12. Kasa, środki w Banku Centralnym.....	38
13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	38
14. Należności od banków	39
15. Należności od klientów	40
16. Odpisy na utratę wartości należności.....	41
17. Inwestycyjne aktywa finansowe	42
18. Aktywa trwałe rzeczowe.....	48

19.	Wartości niematerialne	50
20.	Pozostałe aktywa	52
21.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	55
22.	Zobowiązania wobec banków	55
23.	Zobowiązania wobec klientów	56
24.	Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych.....	56
25.	Rezerwy	59
26.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	61
27.	Pozostałe pasywa.....	62
28.	Kapitały.....	62
29.	Dywidendy	64
30.	Wartość godziwa.....	64
31.	Rachunkowość zabezpieczeń	65
32.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych	66
33.	Zobowiązania warunkowe	66
34.	Inne zobowiązania warunkowe	67
35.	Działalność powiernicza	68
36.	Leasing finansowy	69
37.	Płatności z tytułu umów najmu.....	69
38.	Podmioty powiązane.....	70
39.	Aktywa i pasywa w walutach obcych	77
40.	Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej.....	78
41.	Raport dotyczący ryzyka	78
	Zarządzanie ryzykiem.....	78
	Ryzyko rynkowe.....	79
	Ryzyko walutowe	80
	Ryzyko stopy procentowej	81
	Ryzyko płynności	82
	Ryzyko kredytowe	84
	Ryzyko operacyjne	96
	Pochodne instrumenty finansowe.....	97
	Zarządzanie kapitałem	100

Rachunek zysków i strat

w tys. zł

	Noty	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu odsetek		571 927	479 632
Koszty odsetek		-117 151	-112 343
Wynik z tytułu odsetek	2	454 776	367 289
Odpisy na utratę wartości	3	-19 863	-37 117
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości		434 913	330 172
Przychody z tytułu prowizji		309 462	297 155
Koszty prowizji		-60 924	-47 017
Wynik z tytułu prowizji	4	248 538	250 138
Wynik handlowy i rewaluacja	5	-4 960	5 254
Wynik z inwestycji finansowych	6	2 766	106
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	7	-525 043	-472 428
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8	11 922	-34 766
Wynik na działalności operacyjnej		168 136	78 476
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów		-733	-786
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		167 403	77 690
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	9	-36 077	-16 971
Zysk netto z działalności kontynuowanej		131 326	60 719
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
	10		
Zysk brutto z działalności zaniechanej		1 727 527	1 430 415
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej		-352 291	-285 356
Zysk netto z działalności zaniechanej		1 375 236	1 145 059
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 506 562	1 205 778

Zysk netto z działalności kontynuowanej (w zł)		131 326 000	60 719 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		28 716 230	28 716 230
Zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w zł)		4,57	2,11
Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie (w zł)		1 506 562 000	1 205 778 000
Zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł)	11	52,46	41,99

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		28 716 230	28 716 230
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w zł)		4,57	2,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł)		52,46	41,99

Bilans

w tys. zł

	Noty	stan na 31.12.2007	stan na 31.12.2006
A k t y w a			
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	12	516 379	2 242 711
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	969 492	2 968 374
Pochodne instrumenty zabezpieczające		21 933	384 618
Należności od banków	14	1 586 026	8 660 254
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	16	-22	-365
Należności od klientów	15	5 967 127	32 591 272
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	16	-253 290	-1 298 654
Inwestycyjne aktywa finansowe	17	2 195 535	13 496 824
Aktywa trwałe rzeczowe	18	290 053	911 774
Wartości niematerialne	19	193 310	286 000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	0	201 610
Pozostałe aktywa	20	1 049 942	828 635
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		286 510	572 900
A k t y w a r a z e m		12 789 797	62 572 072
P a s y w a			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	21	0	200 000
Zobowiązanie wobec banków	22	3 501 417	3 091 254
Zobowiązania wobec klientów	23	5 648 994	41 394 479
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	24	576 302	7 713 576
Rezerwy	25	240 647	660 354
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		202 358	536 490
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	26	868 826	1 359 258
Pochodne instrumenty zabezpieczające		9 328	56 694
Pozostałe pasywa	27	523 149	1 359 145
Kapitał własny	28	1 421 134	6 737 312
P a s y w a r a z e m		12 789 797	62 572 072
Współczynnik wypłacalności		14,11	11,58
Wartość księgowa (w zł)		1 421 134 000	6 737 312 000
Liczba akcji		28 716 230	28 716 230
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		49,49	234,62
Rozwodniona liczba akcji		28 716 230	28 716 230
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		49,49	234,62

Zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJĄ I WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Kapitały na początek okresu 01.01.2007	143 581	4 861 719	305 157	1 426 855	6 737 312
wypłata dywidendy za rok 2006	0	0	0	-1 039 528	-1 039 528
odpis na fundusz ryzyka ogólnego	0	157 284	0	-157 284	0
odpis na kapitał rezerwowowy	0	45 277	0	-45 277	0
zwiększenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	0	0	4 940	0	4 940
wynik na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-144 990	0	-144 990
wynik z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	0	0	-184 368	0	-184 368
zbycie środków trwałych	0	0	-502	502	0
inne zwiększenia/zmniejszenia	0	-545	0	-393	-938
zmiana z tytułu podziału Banku BPH SA	0	-3 991 763	8 743	-1 474 837	-5 457 857
zysk netto roku 2007 z dział. kontynuowanej i zaniechanej	0	0	0	1 506 563	1 506 563
STAN NA 31.12.2007	143 581	1 071 972	-11 020	216 601	1 421 134

w tys. zł

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJĄ I WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Kapitały na początek okresu 01.01.2006	143 581	4 827 916	260 742	1 071 199	6 303 438
wypłata dywidendy za rok 2005	0	0	0	-861 487	-861 487
odpis na fundusz ryzyka ogólnego	0	106 464	0	-106 464	0
zmiana zasad standardów rachunkowości	0	-94 661	0	94 661	0
odpis na fundusz na działalność maklerską	0	22 000	0	-22 000	0
zwiększenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	0	0	149 804	0	149 804
wynik na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-866	0	-866
wynik z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	0	0	-52 970	0	-52 970
wynik z tytułu przeniesienia części wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających z kapitału do rachunku zysków i strat	0	0	-6 385	0	-6 385
zbycie środków trwałych	0	0	-45 168	45 168	0
zysk netto roku 2006 z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0	0	0	1 205 778	1 205 778
STAN NA 31.12.2006	143 581	4 861 719	305 157	1 426 855	6 737 312

Rachunek przepływów pieniężnych

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk netto	1 506 562	1 205 778
Korekty razem	3 950 532	-1 884 597
Amortyzacja	182 812	204 415
Odsetki zapłacone i naliczone	29 797	35 588
Dywidendy otrzymane	-32 098	-42 500
Podatek zapłacony	-352 038	-326 630
Zyski /straty ze sprzedaży inwestycji	-178 099	-12 412
Zmiana stanu odpisów na utratę wartości	5 253	-390 080
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	658 788	-535 533
Zmiana stanu należności od banków i klientów	-608 660	808 470
Zmiana stanu innych aktywów	-2 726 132	-5 318 729
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	5 792 295	3 041 360
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	-63 331	-59 721
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 241 945	711 175
Przepływy netto z działalności operacyjnej	5 457 094	-678 819
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-59 439	-159 712
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	619
Wypływ gotówki w wyniku podziału Banku	-1 026 040	0
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-27 600	-25 800
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	3	1 645
Dywidendy otrzymane	32 098	42 500
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-1 080 978	-140 748
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy wypłacone	-1 039 528	-861 487
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	568 493
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	-90 344	-1 522 548
Emisja papierów wartościowych	1 455 899	3 887 892
Wykup papierów wartościowych własnej emisji	-6 401 718	-723 158
Odsetki zapłacone	-26 757	-33 097
Przepływy netto z działalności finansowej	-6 102 448	1 316 095
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-1 726 332	496 528
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 242 711	1 746 183
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	516 379	2 242 711
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 726 332	496 528
STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	291 429	930 793
Operacje z Bankiem Centralnym	221 958	1 285 848
Weksle uprawnione do redyskontowania	2 992	26 070
	516 379	2 242 711

Noty do sprawozdania finansowego Banku BPH SA

Podstawowe dane o emitencie

Bank BPH Spółka Akcyjna jest bankiem mającym siedzibę w Polsce, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków. Bank jest wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. Numer identyfikacji podatkowej (NIP) – 675-000-03-84.

Do podstawowej działalności Banku BPH SA należy przyjmowanie wkładów pieniężnych, prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów, prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe. Przedmiot działalności został szczegółowo przedstawiony w Statucie Banku.

Bank BPH SA występuje jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Banku BPH SA.

W wyniku realizacji Planu Podziału Banku BPH SA w dniu 29 listopada 2007 roku Grupa Banku BPH zmniejszyła się do trzech podmiotów.

Struktura organizacyjna wraz z informacją dotyczącą rodzaju powiązań w grupie wg stanu na 31 grudnia 2007 roku.

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZA/ZW spółki
Jednostka dominująca		
Bank BPH Spółka Akcyjna	Kraków	
Jednostki zależne objęte konsolidacją		
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%
Jednostka pośrednio zależna – zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.		
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Warszawa	50,14%

Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku BPH sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem ujęcia pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które zostały wykazane według wartości godziwej oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które zostały wykazane w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jak również instrumentów finansowych, dla których stosowana jest metoda wyceny według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa Banku dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

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.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie. Zmiany wynikające ze znowelizowanych MSR nie miały znaczącego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań Banku. Zakres ujawnień rozszerzono o wymogi MSSF 7.

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
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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	1 stycznia 2009

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy częściowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych).	Bank analizuje obecnie, czy prezentować pojedyncze sprawozdanie z łącznych zysków czy też dwa oddzielne sprawozdania.	1 stycznia 2009
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 lipca 2008

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (<i>business</i>). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej.	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 MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja i MSR 1: Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji</i>	Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, 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.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych. Zasady te zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Banku.

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

c) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Banku BPH zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z podziałem Banku dokonanym w dniu 29 listopada 2007 roku sprawozdanie finansowe Banku zostało zaprezentowane z uwzględnieniem wymogów MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Wyniki zaprezentowane w rachunku zysków i strat jako działalność kontynuowana i działalność zaniechana mają na celu zaprezentowanie efektu finansowego dokonanego w dniu 29 listopada 2007 roku podziału Banku BPH poprzez wydzielenie zorganizowanej jego części a następnie przekazanie do Banku Pekao. W związku z podziałem Banku szczegółowo opisanym w nocy nr 10 „Działalność zaniechana”, w 2007 roku nastąpiło istotne zmniejszenie zakresu działalności Banku, które w ocenie Zarządu nie będzie stanowić zagrożenia dla kontynuowania działalności gospodarczej.

Załączone sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe obejmujące działalność kontynuowaną przez Bank BPH za okres od 1 stycznia 2007 roku do 29 listopada 2007 roku oraz za rok 2006 i na dni kończące te okresy, które zostały sporządzone poprzez wydzielenie z aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów Banku BPH działającego jako całość. Wiele czynników, w tym silne powiązania między działalnością kontynuowaną i zaprzestaną przez Bank BPH, wynikające z wewnętrznych transakcji oraz zasad alokacji kosztów między te działalności, powodują, że przedstawione przez Bank BPH sprawozdanie finansowe niekoniecznie jest miarodajnym źródłem informacji dla wnioskowania o przyszłych wynikach operacyjnych lub sytuacji majątkowej działalności kontynuowanej, ani też raczej nie daje wskazania, jakie wyniki operacyjne lub sytuacja majątkowa mogłyby być, gdyby w zaprezentowanych okresach i na dni kończące je, kontynuowana działalność była prowadzona przez odrębną jednostkę. Dodatkowo, przedstawione przez Bank BPH sprawozdanie finansowe nie odzwierciedla strategii i nowej struktury właścicielskiej, określających warunki prowadzenia kontynuowanej działalności w przyszłości. Nie odzwierciedla ono również faktu, iż warunki umów zawartych w ramach kontynuowanej działalności z klientami i dostawcami mogłyby być inne, gdyby ta działalność była prowadzona przez odrębną jednostkę. Ponadto, nie jest w nim odzwierciedlone ryzyko operacyjne, na które mogłaby być narażona działalność kontynuowana, gdyby była prowadzona przez odrębną jednostkę.

Sprzedaż większościowego udziału w Banku BPH przez UniCredit do GE Money

W dniu 27 kwietnia 2007 r. UniCredit, posiadający 71,03% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, poinformował o wyborze GE Money EMEA do prowadzenia wyłącznych negocjacji w celu sprzedaży wydzielonej części Banku BPH. UniCredit ogłosił, iż planuje dokonanie transferu swojego udziału w Banku BPH po zakończeniu jego podziału.

GE Money EMEA jest wiodącym podmiotem w zakresie świadczenia usług finansowych i kredytów konsumpcyjnych, będącym częścią amerykańskiej grupy GE (General Electric).

W dniu 3 sierpnia 2007 r. UniCredit podpisał z GE Money EMEA umowę sprzedaży większościowego pakietu akcji w Banku BPH SA, która zostanie sfinalizowana po uzyskaniu wszystkich wymaganych prawem zgód. GE Money obejmie udział do 66 proc. akcji Banku BPH (z całego pakietu 71,03% posiadanego przez UniCredit), stając się tym samym jego inwestorem strategicznym. Umowa przewiduje również przyszłą sprzedaż na rzecz GE Money 49,9% nienależących do Banku BPH akcji w BPH TFI (spółce pośrednio zależnej Banku BPH zarządzającej aktywami, która została w Grupie Banku BPH po podziale) przez CABET Holding, spółkę w całości zależną od Bank Austria Creditanstalt. Łączna cena sprzedaży została w umowie określona na 625,5 milionów EUR w gotówce. Cała transakcja

będzie miała miejsce prawdopodobnie w pierwszym lub drugim kwartale br. Intencją GE Money będzie możliwie szybkie skonsolidowanie działalności bankowej w Polsce. Bank BPH po podziale i GE Money Bank (spółka zależna od GE Money działająca w Polsce) będą łącznie dysponowały siecią ok. 330 placówek na terenie całego kraju.

d) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja:

Instrumenty finansowe są klasyfikowane przez Bank zgodnie z zasadami MSR 39 jako:

- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Do tej kategorii Bank klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne nie zakwalifikowane do rachunkowości zabezpieczeń, a także instrumenty finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (tzw. *fair value option*). Bank przy początkowym ujęciu desygnuje instrumenty finansowe do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w przypadku, gdy prowadzi to do eliminacji lub znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. „niedopasowanie księgowe”) oraz/lub grupa aktywów finansowych jest zarządzana na bazie wartości godziwej;
- utrzymywane do terminu zapadalności,
Są to aktywa z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie zapadalności, wobec których Bank ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności;
- pożyczki lub należności
Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku, oraz należności z tytułu transakcji reverse repo.
- aktywa dostępne do sprzedaży
Są to aktywa finansowe nie zakwalifikowane do pozostałych grup bądź desygnowane do tej kategorii.
- pozostałe zobowiązania finansowe
Kategoria ta obejmuje zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tyt. transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie instrumenty finansowe są ewidencjonowane w księgach rachunkowych w dacie zawarcia transakcji. Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia.

Instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej, skorygowanej (w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nie klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. W terminie późniejszym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem takich kapitałowych aktywów dostępnych do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny. Różnice z wyceny w przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży

oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne odnoszone są do kapitału z aktualizacji wyceny, a pozostałych aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej – do rachunku zysków i strat.

Pozostałe aktywa oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dyskonto, premia, wszelkie opłaty i prowizje wchodzące w skład wewnętrznej stopy zwrotu instrumentu wraz z inkrementalnymi kosztami transakcji są rozpoznawane w wartości początkowej instrumentu finansowego i amortyzowane przez ekonomiczny okres życia instrumentu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest oparta na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeżeli cena rynkowa nie jest dostępna wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych. Bank stosuje następujące techniki wyceny do wartości godziwej dla poszczególnych typów instrumentów finansowych:

- dłużne lub kapitałowe papiery wartościowe kwotowane na aktywnym rynku: wartość godziwa oparta jest na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia o koszty transakcyjne,
- dłużne papiery wartościowe niekwotowane na aktywnym rynku: wartość godziwa ustalana jest za pomocą metod wyceny polegających na dyskontowaniu przepływów pieniężnych krzywą rynkową skorygowaną o odpowiedni dla danego instrumentu spread kredytowy. Spread kredytowy szacowany jest na podstawie cen emisyjnych na rynku pierwotnym oraz aktualizowany w oparciu o okresową analizę wiarygodności kredytowej emitenta,
- kapitałowe papiery wartościowe niekwotowane na aktywnym rynku: przybliżony szacunek wartości jest wyliczany jako iloczyn procentowego udziału Banku w aktywach netto jednostki i jej aktywów netto zgodnie z informacją zawartą w ostatnim sprawozdaniu finansowym lub zgodnie z wartością z ostatniego umorzenia akcji dokonanego przez Spółkę,
- instrumenty pochodne: wartość godziwa szacowana jest z wykorzystaniem technik wyceny opartych na dyskontowaniu przepływów pieniężnych bądź modelach opcyjnych.

Wyłączanie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu

Bank wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu wtedy, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych albo
- b) przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu.

Bank przenosi składnik aktywów finansowych, gdy:

- a) zatrzymuje umowne prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale bierze na siebie umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców i spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:
 - Bank nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów finansowych,
 - na mocy umowy przeniesienia Bank nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż uczynić zastaw na rzecz ostatecznego odbiorcy jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,

- Bank, działając w imieniu ostatecznych odbiorców, jest obowiązany do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki,
lub
- b) przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Jeśli Bank przeniósł składnik aktywów finansowych, to ocenia, czy przeniósł zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z posiadania przeniesionego składnika aktywów. Jeśli Bank zatrzymuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści, to kontynuuje ujmowanie przeniesionego składnika aktywów. Jeśli przekazał zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

Jeśli Bank ani nie przeniósł ani nie zatrzymał zasadniczo wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przeniesionego składnika aktywów, to ocenia, czy zatrzymała kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów.

Jeśli Bank zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, to kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w zakresie utrzymywanego w nim zaangażowania. Jeśli Bank nie zatrzymał kontroli, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

W oparciu o powyższe zasady Bank wyłącza należności z tytułu kredytu/pożyczki lub jej części z bilansu, gdy dokona sprzedaży. Dodatkowo Bank spisuje należności w ciężar rezerw, gdy dokona: bezwarunkowego umorzenia wierzytelności, a także, gdy Bank nie oczekuje przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki.

Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasło. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli:

- cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej,
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wydzielany wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat. Instrumenty zasadnicze wyemitowane przez Bank wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny w momencie, gdy jednostka staje się po raz pierwszy stroną umowy. Bank nie dokonuje późniejszych ponownych ocen chyba, że do warunków umowy wprowadzana jest zmiana w znaczący sposób modyfikująca przepływy środków pieniężnych, które w przeciwnym razie byłyby wymagane zgodnie z umową.

e) Transakcje repo (sbb) i recerse repo (bsb)

Papiery wartościowe sprzedane lub kupione z przyrzeczeniem ich odkupu lub odsprzedaży (repo, sbb, reverse repo, bsb) są wykazywane odpowiednio jako kredyty i pożyczki otrzymane od innych banków lub klientów oraz udzielone innym bankom lub klientom. Różnica

między ceną sprzedaży a ceną odkupienia stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

f) Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- b) rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

g) Rachunkowość zabezpieczeń

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej zmiennych przepływów pieniężnych, kwalifikując je jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, które rozliczane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń uwzględniając przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości, jeśli spełnione są poniższe warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia sporządzono sformalizowaną dokumentację powiązania zabezpieczającego, w której określono przyjęty przez Bank cel zarządzania ryzykiem oraz strategię zabezpieczania. W dokumentacji Bank wyznacza instrument zabezpieczający, który zabezpiecza daną pozycję lub transakcję oraz określa rodzaj ryzyka, przed którym się zabezpiecza. Bank określa sposób, w jaki będzie oceniał skuteczność instrumentu zabezpieczającego w równoważeniu zmian przepływów środków pieniężnych z tytułu zabezpieczanej transakcji, w zakresie ograniczenia ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wrażliwością na zmiany stopy procentowej lub na zmiany kursu waluty,
- Bank przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego,
- zabezpieczenie jest na bieżąco wyceniane (co najmniej na koniec miesiąca sprawozdawczego) i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania,
- planowane transakcje będące przedmiotem zabezpieczenia, są wysoce prawdopodobne i podlegają zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie takie jest osiągane poprzez zestawienie i dopasowanie przyszłych zmiennych przepływów odsetkowych wygenerowanych z pozycji zabezpieczanej i odpowiedniego zabezpieczenia instrumentami pochodnymi.

Jako instrumenty zabezpieczające Bank wyznaczył część transakcji IRS i CIRS. Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających ustalana jest codziennie na podstawie cen rynkowych.

Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmienności przepływów pieniężnych, co jest rezultatem przyszłych zmian stóp procentowych, szczególnie zmian krzywej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR oraz wpływów i wypływów pojawiających się dla różnych typów transakcji.

h) Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Identyfikacja pojedynczego zdarzenia wskazującego utratę wartości może nie być możliwa. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Identyfikacja przesłanek utraty wartości dokonywana jest w Banku w oparciu o obiektywne przesłanki ilościowe i jakościowe z uwzględnieniem oceny sytuacji finansowej klienta, jakości współpracy z Bankiem oraz jego otoczenia biznesowo-prawnego. Identyfikacja występowania przesłanek utraty wartości dokonywana jest w oparciu o ocenę ryzyka nie wywiązania się kredytobiorcy z zobowiązań wobec Banku, obejmujące między innymi następujące zdarzenia:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy.

W przypadku niedotrzymania warunków umowy poprzez niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej, przesłanką utraty wartości, w ocenie Banku, jest 90-dniowe opóźnienie spłaty znaczącej kwoty należności na istotnym rachunku kredytobiorcy. Warunek ten jest stosowany przez Bank dla wszystkich segmentów kredytobiorców.

W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości na jakimkolwiek rachunku kredytobiorcy, łączne zaangażowanie kredytobiorcy podlega wycenie pod kątem utraty wartości.

Jeśli obiektywne przesłanki utraty wartości występują, wówczas dokonywane jest wyliczenie odpisu, który równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową ekspozycji a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bilansową ekspozycji kredytowej obniża się poprzez dokonanie odpisu. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez

skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Poziom odpisów utrzymywanych przez Bank składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny pojedynczych aktywów a także z odpisów powstałych na skutek oceny ryzyka homogenicznych grup ekspozycji.

Dla celów określenia przyszłych przepływów pieniężnych aktywa finansowe ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości podlegają podziałowi na aktywa indywidualnie istotne oraz indywidualnie nieistotne. Podział dokonywany jest na podstawie łącznego zaangażowania kredytobiorcy, gdzie poziomy istotności zostały przez Bank ustalone odrębnie dla segmentu klientów indywidualnych oraz podmiotów gospodarczych.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie istotnych, dokonywane jest w oparciu o eksperckie szacunki spodziewanych spłat kredytobiorcy, wpływów z tytułu realizacji zabezpieczeń, sprzedaży wierzytelności oraz wszystkich innych przepływów, wobec których istnieje możliwość wiarygodnego udokumentowania oczekiwań. Szacunki, uwzględniające ocenę kondycji finansowej kredytobiorcy oraz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają strategię Banku wobec kredytobiorcy i wynikają między innymi z doświadczenia współpracy z kredytobiorcą lub innymi kredytobiorcami o zbliżonym profilu ryzyka oraz znajomości danych historycznych dla podobnych przypadków.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie nieistotnych, oparte jest na ocenie portfelowej (kolektywnej) i wynika z historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność kredytobiorcy do spłaty zobowiązania. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych (w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków, które nie miały wpływu w ocenianym okresie) jak też, korygowane poprzez wyeliminowanie czynników mających wpływ na dane historyczne, a nie występujących obecnie.

Przyszłe przepływy pieniężne, ustalone zarówno dla aktywów indywidualnie istotnych jak i indywidualnie nieistotnych dyskontowane są przy wykorzystaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku, gdy pożyczka, należność lub instrument finansowy utrzymywany do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu.

W zakresie portfela aktywów, dla których nie stwierdzono utraty wartości, Bank tworzy odpis na straty poniesione, lecz nie zidentyfikowane (IBNR). Odpis z tytułu IBNR odzwierciedla poziom straty kredytowej, który wystąpił na skutek zaistnienia zdarzeń utraty wartości, które nie zostały zidentyfikowane przez Bank do dnia bilansowego, ustalonej na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia IBNR. Odpis z tytułu IBNR liczony jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, wypracowane na bazie danych historycznych. Kalkulacja IBNR uwzględnia koncepcję okresu ujawniania straty kredytowej.

W szacunkach odpisów, Bank nie ujmuje strat oczekiwanych na skutek zdarzeń przyszłych, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

i) Leasing operacyjny

Bank posiada portfel umów, które klasyfikuje jako umowy leasingu operacyjnego. Zalicza się do niego umowy leasingowe, te które nie są leasingiem finansowym. Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową jako przychody w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy leasingowej.

j) Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Bank w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

k) Wartości niematerialne

Wartość firmy będąca nadwyżką kosztu nabycia nad wartością godziwą przejętych w wyniku połączenia jednostek gospodarczych aktywów netto jest wyceniana w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Od 01.01.2005 r. w Banku nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych, lecz odpisów z tytułu utraty wartości, ustalanych na bazie periodycznych testów opartych na szacunkach wartości użytkowej.

Pozostałe wartości niematerialne w tym wytworzone przez Bank posiadające ekonomiczny okres użyteczności są amortyzowane do rachunku zysków i strat metodą liniową i prezentowane według kosztu nabycia/wytworzenia pomniejszonego o umorzenie. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

- oprogramowanie komputerów i prawa autorskie	4% -	50%
- licencje	14% -	50%
- koszty prac rozwojowych	30% -	50%

l) Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest odnoszona do rachunku zysków i strat metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego. Gruntów się nie amortyzuje. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych:

- budynki i budowle	1,5% -	10%
- urządzenia techniczne i maszyny	4% -	50%
- środki transportu	15% -	40%
- ulepszenia w obcych środkach trwałych	7,5% -	20%
- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego/niemieszkalnego	2,5% -	14%
- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	2,5%	

Rzeczowe aktywa trwałe pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisu z tytułu utraty wartości.

m) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bank klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako

przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Działalność zaniechana to element działalności Banku, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Banku lub jej geograficzny obszar działalności lub też jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Kwalifikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie, w którym spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży lub gdy została zbyta.

n) Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie w przypadku, gdy Bank ma prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązania w wyniku przeszłych zdarzeń, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników

Rezerwy na przyszłe koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi są ujęte przez Bank w księgach rachunkowych, w tym z zastosowaniem metody aktuarności dla długoterminowych świadczeń emerytalnych i rentowych należnych pracownikom.

o) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Aktywa Banku z wyjątkiem aktywów podatkowych są przedmiotem analiz dotyczących utraty wartości w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli stwierdzona zostaje obecność takich przesłanek, Bank dokonuje pomiaru utraty wartości okresowo, co najmniej raz w roku. Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

p) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. właściwymi ustawami oraz statutami. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej.

q) Przychody i koszty odsetkowe

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem zapisów MSR 39 w zakresie należności zagrożonych utratą wartości. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Dodatkowo w pozycji „przychody odsetkowe” prezentowane są przychody z tytułu dywidend.

r) Przychody i koszty prowizyjne

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej lub rozliczane liniowo przez okres do zapadalności / wymagalności aktywów i zobowiązań. Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

s) Wynik handlowy

Wynik handlowy zawiera zrealizowane zyski i straty, wynik rewaluacji i przychody odsetkowe portfela handlowego. Ponadto, do wyniku handlowego alokowane są koszty refinansowania portfela handlowego.

Wynik handlowy zawiera także zrealizowany i niezrealizowany wynik z tytułu wymiany walut obcych, zgodnie z opisem w punkcie u).

t) Wynik z inwestycji finansowych

Wynik z inwestycji finansowych zawiera zrealizowane zyski i straty na portfelu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty na portfelu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO).

u) Przeliczenie walut obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na PLN według kursu walutowego obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje monetarne w walutach obcych są przeliczane na PLN według średnich kursów Narodowego Banku Polskiego dla daty sprawozdawczej. Wyniki z tytułu rewaluacji pozycji walutowej zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane są ujmowane w rachunku zysków i strat.

v) Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe Banku odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Rezerwa na podatek odroczony obliczona jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic czasowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic czasowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice.

w) Dane porównawcze

W związku z wyróżnieniem działalności zaniechanej Bank dokonał przekształcenia rachunku zysków i strat za rok 2006 poprzez wydzielenie działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej. Wpływ podziału na działalność kontynuowaną i działalność zaniechaną na prezentowane w sprawozdaniu dane porównawcze sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawia poniższe zestawienie:

	w tys. zł		
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 po przekształceniu
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek	3 210 160	-2 730 528	479 632
Koszty odsetek	-1 145 962	1 033 619	-112 343
Wynik z tytułu odsetek	2 064 198	-1 696 909	367 289
Odpisy na utratę wartości	-210 335	173 218	-37 117
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	1 853 863	-1 523 691	330 172
Przychody z tytułu prowizji	1 516 332	-1 219 177	297 155
Koszty prowizji	-271 424	224 407	-47 017
Wynik z tytułu prowizji	1 244 908	-994 770	250 138
Wynik handlowy i rewaluacja	-9 199	14 453	5 254
Wynik z inwestycji finansowych	15 510	-15 404	106
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 541 661	1 069 233	-472 428
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-51 132	16 366	-34 766
Wynik na działalności operacyjnej	1 512 289	-1 433 813	78 476
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-4 184	3 398	-786
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 508 105	-1 430 415	77 690
Podatek dochodowy	-302 327	285 356	-16 971
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 205 778	-1 145 059	60 719
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	1 430 415	1 430 415
Podatek dochodowy	-	-285 356	-285 356
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	1 145 059	1 145 059
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	1 205 778	1 145 059	60 719

Dodatkowo w związku z implementacją MSSF 7 w ciągu 2007 roku przekształceniu uległy niektóre pozycje aktywów i pasywów. W celu zaprezentowania danych porównywalnych w

sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2007 Bank dokonał następujących przekształceń stanu pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2006:

	stan na 31.12.2006 przed przekształceniem	Zmiana	stan na 31.12.2006 po przekształceniu
A k t y w a			
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	2 242 711	-	2 242 711
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 968 374	-	2 968 374
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	384 618	384 618
Należności od banków	8 660 254	-	8 660 254
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	-365	-	-365
Należności od klientów	32 591 272	-	32 591 272
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	-1 298 654	-	-1 298 654
Pozostałe aktywa finansowe	13 881 442	-13 881 442	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	13 496 824	13 496 824
Aktywa trwałe rzeczowe	911 774	-	911 774
Wartości niematerialne	286 000	-	286 000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	201 610	-	201 610
Pozostałe aktywa	828 635	-	828 635
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	572 900	-	572 900
A k t y w a r a z e m	62 572 072	-	62 572 072

	stan na 31.12.2006 przed przekształceniem	Zmiana	stan na 31.12.2006 po przekształceniu
P a s y w a			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	200 000	-	200 000
Zobowiązanie wobec banków	3 091 254	-	3 091 254
Zobowiązania wobec klientów	41 394 479	-	41 394 479
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	7 713 576	-	7 713 576
Rezerwy	660 354	-	660 354
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	536 490	-	536 490
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 359 258	-	1 359 258
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	56 694	56 694
Pozostałe pasywa	1 359 145	-56 694	1 302 451
Kapitał własny	6 737 312	-	6 737 312
P a s y w a r a z e m	62 572 072	-	62 572 072

1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Podział na segmenty działalności

Segmentacja działalności Banku BPH wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania. Zarządzanie Bankiem BPH prowadzone jest w ramach strategicznych segmentów klientów oraz segmentu rynków międzynarodowych. Do strategicznych segmentów klientów zostały zaliczone: Bankowość Detaliczna oraz Bankowość Korporacyjna, które posiadają kompetencje centrów wyników. Segment Rynków Międzynarodowych, który głównie prowadzi sprzedaż i rozwój produktów skarbowych i inwestycyjnych oraz usług rynku kapitałowego i powierniczych dla klientów z segmentów korporacyjnego i detalicznego jest również odpowiedzialny za zarządzanie ryzykami stopy procentowej, walutowym i płynności.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje:

- osoby prywatne,
- osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek i wykonujący wolny zawód rolników,
- przedsiębiorstwa o rocznym obrocie poniżej 10 mln zł,
- organizacje społeczne i zawodowe, stowarzyszenia, fundacje, wspólnoty mieszkaniowe, niepubliczne placówki oświatowe, opiekuńcze, ochrony zdrowia o rocznym przychodzie lub budżecie do 10 mln zł

Klientom Segmentu Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, do najważniejszych należy:

- udzielanie kredytów hipotecznych, konsumpcyjnych, finansowanie działalności małych i średnich przedsiębiorstw,
- oferta depozytowa, w tym sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, obligacje własne),
- szeroka oferta pakietów dla osób fizycznych (Sezam) oraz klientów biznesowych (Harmonium).

Usługi dla klientów detalicznych Bank oferuje poprzez sieć własnych oddziałów, w ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH”, a także przy zastosowaniu alternatywnych kanałów dystrybucji, takich jak internet (Seza@m, M@kler) czy call center.

Segment wypracował w 2007 roku wynik z tytułu odsetek w wysokości 362,61 mln zł. Nastąpił wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku o 34,60 mln zł tj. o 10,55%. Z tytułu prowizji segment uzyskał wynik w wysokości 232,43 mln zł i zwiększył się o 18,62 mln zł w stosunku do 2006 roku tj. o 8,71%.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2007 wyniosły 458,02 mln zł i wzrosły o 51,48 mln zł (tj. o 12,66%). Zysk brutto w roku 2007 dla Segmentu Detalicznego wyniósł 106,88 mln zł i zwiększył się o 11,13 mln zł tj. o 11,63%.

Segment Bankowości Korporacyjnej obejmuje:

- Korporacje (z wyłączeniem Finansowania Nieruchomości)
 - przedsiębiorstwa, spółki, spółdzielnie grupy kapitałowe / majątkowe, które posiadają roczny przychód ze sprzedaży ponad 10 mln zł,
 - średniej wielkości międzynarodowi klienci grupowi,
 - średniej wielkości spółki osobowe,

- związki wyznaniowe lub instytucje socjalne o charakterze lokalnym i ponadregionalnym (np. kościoły, fundacje) o rocznym przychodzie lub budżecie pow. 10 mln zł,
 - jednostki użyteczności publicznej (szpitale, instytucje bezpieczeństwa publicznego),
 - jednostki samorządu terytorialnego, urzędy wojewódzkie, powiaty, oraz organizacje pokrewne,
 - banki
 - firmy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne (np. ubezpieczenia zdrowotne),
 - inwestorzy instytucjonalni,
 - Narodowy Bank Polski,
 - instytucje zarządzające aktywami,
 - Ministerstwo Finansów.
- Finansowanie Nieruchomości
 - inwestorzy budowlani,
 - wspólnoty mieszkaniowe,
 - firmy developerskie,
 - spółdzielnie mieszkaniowe,
 - spółdzielnie leasingowe,
 - fundusze nieruchomości (wyłączając finansowanie projektów),
 - inwestorzy realizujący określony projekt pod użyteczność osób trzecich (nieruchomości o przeznaczeniu socjalnym, hotele, nieruchomości dla celów rekreacyjnych, komercyjnych),
 - inwestorzy budowlani, których działalność skoncentrowana jest na zarządzaniu i biznesie związanym z nieruchomościami,
 - profesjonalni pośrednicy w obrocie nieruchomościami.

Segment uzyskał wynik z tytułu odsetek w wysokości 2,09 mln zł. Nastąpił wzrost wyniku odsetkowego w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku o 0,83 mln zł (tj. o 65,93%). W zakresie prowizji segment zmniejszył wynik o 7,67 mln zł (31,62%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku uzyskując 16,60 mln zł.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2007 wyniosły 30,86 mln zł i wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o 0,21 mln zł tj. o 0,68%. Zysk brutto w roku 2007 dla Segmentu Korporacyjnego wyniósł -1,86 mln zł i zwiększył się o 0,7 mln zł tj. o 27,30%.

Segment Rynków Międzynarodowych

Segment Rynków Międzynarodowych (nie uwzględnia wyników Obszaru Sprzedaży oraz Biura Powierniczego Pionu Rynków Międzynarodowych alokowanych w całości do segmentów Bankowości Korporacyjnej i Detalicznej) wypracował w 2007 r. wynik przed opodatkowaniem w wysokości 7,77 mln zł i jest on niższy o 4,27 mln zł w stosunku do 2006 r.

Wynik odsetkowy w 2007 r. wyniósł 45,68 mln zł i zwiększył się o 15,14 mln zł tj 49,59% w stosunku do 2006 r. Wynik handlowy wyniósł w 2007 r. -1,75 mln zł i zmniejszył się o 3,00 mln zł tj o 240,18% w stosunku do 2006 r. Wynik na inwestycjach finansowych w 2007 r. wyniósł -1,88 mln zł i wzrósł o 0,34 mln zł stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Dochody ze sprzedaży produktów skarbowych i inwestycyjnych zrealizowane przez Pion Rynków Międzynarodowych zostały zaprezentowane w całości w wynikach segmentów Bankowości Korporacyjnej i Detalicznej. W 2007 r. dochody te wyniosły 30,60 mln zł i są wyższe o 3,57 mln zł (tj. o 13,22%) w stosunku do analogicznego okresu 2006 r.

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe (WIBOR, WIBID, LIBOR itp.) odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

W segmencie „Pozostałe (nie ulokowane w segmentach)” znajduje się rozliczenie efektywnej stopy procentowej, wynik na reinwestowaniu pozostałych aktywów i pasywów. Ponadto umieszczane są tam pozycje rachunku zysków i strat, które nie dają się przypisać do powyżej wymienionych segmentów.

Działalność operacyjna Banku BPH SA skoncentrowana jest na rynku polskim, Bank nie wykonuje prezentacji segmentowej działalności w podziale na regiony geograficzne kraju.

Z dniem podziału Banku BPH, wszyscy klienci Pionu Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości wraz z portfelem kredytów i depozytów zostali w całości przekazani do Pekao.

Podział Banku BPH znacząco wpłynął na zmniejszenie liczby Klientów Indywidualnych oraz Klientów Biznesowych obsługiwanych przez Pion Bankowości Detalicznej. Na dzień podziału w Banku pozostało 626,2 tys. Klientów Indywidualnych oraz 66,1 tys. Klientów Biznesowych, dla których prowadzonych było 1.192,2 tys. rachunków kredytowych i depozytowych.

Bank BPH S.A.											tys. zł	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Segmenty branżowe						Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		Wyłączenia		Wartość skonsolidowana (2+3+4+5-6)	
	Detal	Korporacja		Rynki Międzynarodowe*								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA												
Przychody z tytułu odsetek	750 275	635 750	2 744	2 059	456 480	303 939	109 734	23 763	-747 306	-485 879	571 927	479 632
przychody zewnętrzne	480 132	411 124	1 864	1 342	89 931	67 166	0	0	0	0	x	x
przychody wewnętrzne	270 143	224 626	880	717	366 549	236 773	109 734	23 763	-747 306	-485 879	x	x
Koszty odsetek	-387 661	-307 735	-655	-800	-410 803	-273 404	-65 338	-16 283	747 306	485 879	-117 151	-112 343
koszty zewnętrzne	-87 000	-88 019	-105	-27	-30 046	-24 297	0	0	0	0	x	x
koszty wewnętrzne	-300 661	-219 716	-550	-773	-380 757	-249 107	-65 338	-16 283	747 306	485 879	x	x
Wynik z tytułu odsetek	362 614	328 015	2 089	1 259	45 677	30 535	44 396	7 480	0	0	454 776	367 289
Odpisy na utratę wartości	-30 171	-39 673	10 308	2 556	0	0	0	0	0	0	-19 863	-37 117
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	332 443	288 342	12 397	3 815	45 677	30 535	44 396	7 480	0	0	434 913	330 172
Przychody z tytułu prowizji	292 228	257 826	17 227	26 949	7	12 380	0	0	0	0	309 462	297 155
Koszty prowizji	-59 794	-44 012	-632	-2 680	-498	-325	0	0	0	0	-60 924	-47 017
Wynik z tytułu prowizji	232 434	213 814	16 595	24 269	-491	12 055	0	0	0	0	248 538	250 138
Wynik handlowy i rewaluacja	0	0	0	0	-1 748	1 247	-3 212	4 007	0	0	-4 960	5 254
Wynik z inwestycji finansowych	27	139	0	0	-1 878	-2 220	4 617	2 187	0	0	2 766	106
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-458 024	-406 546	-30 856	-30 648	-33 792	-29 578	-2 371	-5 656	0	0	-525 043	-472 428
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	0	0	0	0	0	11 922	-34 766	0	0	11 922	-34 766
Wynik na działalności operacyjnej	106 880	95 749	-1 864	-2 564	7 768	12 039	55 352	-26 748	0	0	168 136	78 476
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	0	0	0	0	0	0	-733	-786	0	0	-733	-786
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	106 880	95 749	-1 864	-2 564	7 768	12 039	54 619	-27 534	0	0	167 403	77 690
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-36 077	-16 971	0	0	-36 077	-16 971
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	106 880	95 749	-1 864	-2 564	7 768	12 039	18 542	-44 505	0	0	131 326	60 719
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA												
Zysk (strata) brutto z	1 172 305	778 013	516 444	462 419	144 239	133 631	-105 461	56 352	0	0	1 727 527	1 430 415

działalności zaniechanej												
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-352 291	-285 356	0	0	-352 291	-285 356
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 172 305	778 013	516 444	462 419	144 239	133 631	-457 752	-229 004	0	0	1 375 236	1 145 059
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 279 185	873 762	514 580	459 855	152 007	145 670	-439 210	-273 509	0	0	1 506 562	1 205 778

*Nie zawiera wyników ze sprzedaży produktów skarbowych i powiemicznych zrealizowanych przez Pion Rynków Międzynarodowych, a prezentowanych w całości w wynikach segmentów Korporacyjnego i Detalicznego. Wynik segmentowy Rynków Międzynarodowych nie zawiera wyników Departamentu Powiemicznego i Obszaru Sprzedaży Pionu Rynków Międzynarodowych.

tys. zł

INFORMACJE DODATKOWE	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		r a z e m	
	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	0	0	43 655	104 363	43 655	104 363
Amortyzacja	45 610	22 722	4 178	1 672	1 281	256	80 412	111 985	131 481	136 635

tys. zł

A k t y w a	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		A k t y w a r a z e m	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
A k t y w a r a z e m	5 875 395	18 466 861	34 040	15 127 714	3 519 585	23 210 738	3 360 777	5 766 759	12 789 797	62 572 072

tys. zł

P a s y w a	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		P a s y w a r a z e m	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
P a s y w a r a z e m	6 328 794	17 003 644	12 311	23 679 427	2 037 810	13 583 177	4 410 882	8 305 824	12 789 797	62 572 072

2. Wynik netto z tytułu odsetek

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek od:	570 719	476 229
instytucji finansowych	60 104	34 715
instytucji niefinansowych	447 833	384 966
instytucji budżetowych	2 257	2 284
instrumentów pochodnych zabezpieczających	28 059	22 877
papierów wartościowych	32 466	31 387
Koszty z tytułu odsetek zawierające koszty refinansowania	-177 512	-172 247
Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap	60 707	60 830
Koszty refinansowania handlowych papierów wartościowych	10	0
Koszty z tytułu odsetek bez kosztów refinansowania	-116 795	-111 417
instytucji finansowych	-72 591	-97 213
instytucji niefinansowych	-21 485	2 697
instytucji budżetowych	-2 509	-1 893
instrumentów pochodnych zabezpieczających	-9 308	0
papierów wartościowych własnej emisji	-10 902	-15 008
Wynik z transakcji leasingowych	852	2 477
przychody	1 208	3 403
koszty	-356	-926
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	454 776	367 289

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek zawierają odsetki od papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (Fair Value Option) w wysokości 21 648 tys. zł (rok 2006: 19 196 tys. zł). Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych handlowych prezentowane są w pozycji wynik handlowy netto.

Przychody z tytułu odsetek zawierają również kwotę 26 715 tys. zł (2006: 23 029 tys. zł.), rozliczenia opłat i prowizji bezpośrednio związanych z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych (zarówno przychodów jak i bezpośrednich inkrementalnych kosztów), które rozliczne są według zamortyzowanego kosztu z użyciem efektywnej stopy procentowej.

Wynik odsetkowy z tytułu aktywów finansowych, które uległy utracie wartości wynosi 20 621 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek

Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap w wysokości 60 707 tys. zł (2006: – 60 830 tys. zł) odnoszą się do kosztów finansowania instrumentów pochodnych zakupionych, aby skutecznie wymieniać określone depozyty w walucie krajowej na walutę zagraniczną.

Koszty refinansowania papierów wartościowych handlowych w wysokości 10 tys. zł (2006: – 0 tys. zł) odnoszą się do kosztów finansowania dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych do portfela handlowego.

Zarząd wierzy, że prezentacja tych wielkości jako zmniejszenie wydatków odsetkowych oraz zmniejszenia wyniku handlowego netto jest odpowiednia w celu zaprezentowania ekonomicznie prawdziwej marży odsetkowej Banku.

3. Odpisy na utratę wartości

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Zwiększenia	-242 332	-204 257
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek i innych należności	-242 329	-204 221
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-3	-36
Zmniejszenia	222 469	167 140
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek i innych należności	222 430	166 904
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	39	236
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	-19 863	-37 117

4. Wynik netto z tytułu prowizji

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu:	309 462	297 155
papierów wartościowych i działalności powierniczej	56 539	38 095
kredytów i pożyczek	21 926	24 626
płatności krajowych	167 471	164 886
płatności zagranicznych	17 778	11 940
wynik z tytułu transakcyjnych różnic kursowych	43 831	56 567
pozostałych	1 917	1 041
Koszty z tytułu:	-60 924	-47 017
papierów wartościowych i działalności powierniczej	-4 498	-1 946
kredytów i pożyczek	-1 865	-1 429
płatności krajowych	-52 030	-41 231
płatności zagranicznych	-694	-466
pozostałych	-1 837	-1 945
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	248 538	250 138

Wynik z tytułu prowizji zawiera przychody prowizyjne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, w kwocie 21 926 tys. zł (rok 2006: 24 626 tys. zł) oraz koszty w kwocie -1 865 tys. zł. (rok 2006: -1 429 tys. zł).

5. Wynik handlowy netto i rewaluacja

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Wynik na instrumentach kapitałowych	-102	0
Wynik na instrumentach odsetkowych	43 538	-186
Wynik z pozycji wymiany	12 321	66 270
Wynik handlowy i rewaluacja przed kosztami refinansowania	55 757	66 084
Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap	-60 707	-60 830
Koszty refinansowania handlowych papierów wartościowych	-10	0
WYNIK HANDLOWY I REWALUACJA	-4 960	5 254

Wynik na instrumentach odsetkowych zawiera przychody odsetkowe z handlowych papierów wartościowych w wysokości 34 tys. zł (rok 2006: 0 tys. zł).

6. Wynik netto z inwestycji finansowych

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Zysk na sprzedaży portfela dostępnego do sprzedaży	27	112
Wynik na portfelu wycenianym w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	2 739	-6
WYNIK Z INWESTYCJI FINANSOWYCH	2 766	106

7. Koszty działania i ogólnego zarządu

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Koszty pracownicze	-291 527	-263 004
Wynagrodzenia	-247 355	-224 026
Koszty odpraw i świadczeń emerytalnych	-1 819	51
Obowiązkowe składki na ubezpieczenia społeczne	-42 353	-39 029
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-61 307	-62 572
Pozostałe koszty	-173 867	-165 139
Amortyzacja	-131 481	-136 635
Rzeczowych aktywów trwałych	-71 010	-76 598
Wartości niematerialnych	-60 471	-60 037
Przypisanie kosztów*	133 139	154 922
KOSZTY DZIAŁANIA I OGÓLNEGO ZARZĄDU	-525 043	-472 428

* Przypisanie kosztów dotyczy transakcji wzajemnych pomiędzy działalnością kontynuowaną i zaniechaną wprowadzonych w wyniku wewnętrznego systemu alokacji kosztów. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 10 „Działalność zaniechana”.

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	46 509	21 723
sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	945	2 116
rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących	7 742	9 400
przychodów związanych z dochodzeniem roszczeń (odzyskane należności nieściągalne, otrzymane kary, etc.)	7 658	5 361
pozostałych**	30 164	4 846
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	-34 587	-56 489
sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-101	-321
utworzenia rezerw i odpisów aktualizacyjnych	-21 284	-40 434
kosztów dochodzenia roszczeń	-6 991	-6 840
wynagrodzeń zewnętrznych firm windykacyjnych	-1 955	-6 135
pozostałych	-4 256	-2 759
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	11 922	-34 766

**W kwocie pozostałych przychodów w roku 2007 zawarta jest kwota 6 089 tys. złotych dotycząca przychodów z tytułu umowy migracyjnej zawartej z Bankiem Pekao SA oraz kwota 13 779 tys. złotych dotycząca przychodów z tytułu umowy outsourcingowej za usługi świadczone dla Banku Pekao w miesiącu grudniu 2007. Umowa outsourcingowa została zawarta w dniu 29 listopada 2007 pomiędzy BPH i Bankiem Pekao na okres 6 miesięcy dotycząca przetwarzania danych w systemie BPH dla klientów przeniesionych do Pekao, lecz niezmięgowanych do systemów Pekao w dniu podziału.

9. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

W rozliczeniu podatku dochodowego za 2007 rok Bank uwzględnił przychody i koszty uzyskania przychodów dotyczące działalności kontynuowanej. Przychody i koszty uzyskania przychodów działalności zaniechanej za okres od 1.01.2007 r. do dnia podziału zostały uwzględnione w rozliczeniu podatku dochodowego Pekao SA, który zgodnie z art. 93c Ordynacji podatkowej wstąpił z dniem podziału we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Banku BPH pozostające w związku z przydzielonymi Pekao SA w planie podziału, składnikami majątku BPH.

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Bieżący podatek		
Bieżący rok	12 480	25 174
Korekty z lat ubiegłych	-3 205	0
Podatek odroczony		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 680	31 393
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-176 665	-39 596
Podatek odroczony odniesiony na rozliczenie pomiędzy BPH a Pekao*	-6 351	0
Podatek odniesiony na rozliczenie pomiędzy BPH i Pekao*	38 138	0
RAZEM PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	36 077	16 971

* Obciążenia podatkowe związane z wielkościami wynikającymi z rozliczenia planu podziału oraz postanowień dotyczących podziału majątku po wydzieleniu

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

	w tys. zł	
	01.01.2007 do 31.12.2007	01.01.2006 do 31.12.2006
Zysk brutto	167 403	77 690
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku 19%	31 807	14 761
Przychody/dochody wolne od podatku:		
dochód Kasy Mieszkaniowej	-1 882	-2 274
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 937	1 525
Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	-1 107	-530
Przychody podatkowe nie uwzględnione w wyniku księgowym	1 566	469
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	2 756	3 020
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	36 077	16 971

10. Działalność zaniechana

Opis działalności zaniechanej

Działalność zaniechana obejmuje zorganizowaną część Banku BPH w skład której wchodziły aktywa i zobowiązania dotyczące wydzielonych 285 oddziałów oraz części centrali, które to w dniu 29 listopada 2007 zostały przeniesione do Banku Pekao. Działalność zaniechana obejmuje wszystkich Klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej wraz z częścią Klientów Pionu Bankowości Detalicznej oraz Pionu Rynków Międzynarodowych.

Fakty i okoliczności zbycia działalności zaniechanej

Dnia 3 października 2007 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na podział Banku BPH SA i przyłączenie jego wydzielonej części (285 oddziałów) do Banku Polska Kasa Opieki SA (Pekao), zgodnie z Planem Podziału Banku BPH SA z dnia 15 listopada 2006 roku, zaakceptowanym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku BPH w dniu 27 kwietnia 2007 r.

Podział Banku BPH stał się skuteczny w dniu 29 listopada 2007 r., kiedy to sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Pekao w związku z podziałem Banku BPH w trybie Art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie na Pekao części majątku Banku BPH w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zamian za akcje Pekao, które objęli akcjonariusze Banku BPH (tzw. akcje Emisji Podziałowej). Akcjonariusze Banku BPH objęli akcje Emisji Podziałowej Pekao 18 grudnia 2007 r. według parytetu przydziału 1:3,3, co oznaczało, że z tytułu posiadania jednej akcji Banku BPH akcjonariusz tego Banku otrzymał 3,3 akcji Emisji Podziałowej Pekao, przy zachowaniu dotychczasowego stanu posiadania akcji Banku BPH.

Transakcja podziału była konsekwencją dokonanego w listopadzie 2005 r. przejęcia przez Grupę UniCredit (inwestora strategicznego Pekao) Grupy HVB (ówczesnego inwestora strategicznego Banku BPH) oraz porozumienia zawartego pomiędzy UniCredit a Ministerstwem Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 19 kwietnia 2006 r.

W związku z dokonaniem w dniu 29 listopada 2007 r. podziałem Banku dokonano prezentacji rachunku zysków i strat za 11 miesięcy 2007 roku oraz przekształcenia rachunku zysków i

strat za rok 2006 poprzez wydzielenie działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej. Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych zostały zaprezentowane w punkcie „w” zasad rachunkowości „Dane porównawcze”.

Przychody i koszty dotyczące działalności zaniechanej zostały zaprezentowane poniżej.

Przychody i koszty dotyczące działalności zaniechanej	za okres od 01.01.2007 do 29.11.2007	za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek	2 568 711	2 741 264
Koszty odsetek	-899 106	-1 044 355
Wynik z tytułu odsetek	1 669 605	1 696 909
Odpisy na utratę wartości	-107 633	-173 218
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	1 561 972	1 523 691
Przychody z tytułu prowizji	1 158 352	1 219 178
Koszty prowizji	-219 987	-247 882
Wynik z tytułu prowizji	938 365	971 296
Wynik handlowy i rewaluacja	-5 921	-14 454
Wynik z inwestycji finansowych	169 863	15 404
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-953 820	-1 046 089
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	20 240	-16 035
Wynik na działalności operacyjnej	1 730 699	1 433 813
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-3 172	-3 398
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	1 727 527	1 430 415
Podatek dochodowy	-352 291	-285 356
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej:	1 375 236	1 145 059

Podstawowy i rozwodniony zysk z działalności zaniechanej na jedną akcję.

	w tys. zł	
	2007	2006
Zysk netto z działalności zaniechanej	1 375 236	1 145 059
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Zysk na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej w zł	47,89	39,88
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej w zł	47,89	39,88

Dane finansowe dotyczące pozycji bilansowych związanych z działalnością zaniechaną według stanu na dzień 29 listopada 2007 roku:

	w tys. zł
Aktywa z działalności zaniechanej	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	600 203
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 340 094
Pochodne instrumenty zabezpieczające	72 834
Należności od banków	4 746 404
<i>w tym : odpisy na utratę wartości</i>	-902
Należności od klientów	29 555 375
<i>w tym : odpisy na utratę wartości</i>	-1 050 059
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 409 779

Aktywa trwale rzeczowe	527 486
Wartości niematerialne	51 967
Pozostałe aktywa	1 567 080
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	373 828
Suma Aktywów	51 871 222

Pasywa z działalności zaniechanej

Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0
Zobowiązanie wobec banków	4 580 858
Zobowiązania wobec klientów	36 659 455
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	2 128 124
Rezerwy	457 825
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	354 248
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	902 971
Pochodne instrumenty zabezpieczające	52 752
Pozostałe pasywa	1 631 225
Kapitały razem	5 458 012
Suma Pasywów	51 871 222

Poniżej zaprezentowano główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 r. do 29 listopada 2007 r.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 863 714
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 625
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 102 448

Przed dniem podziału Banku BPH składniki majątku zostały podzielone na składniki, które zostają przeniesione do Pekao (tj. działalność zaniechana) oraz na te, które zostają w Banku BPH (tj. działalność kontynuowana). Z uwagi na wyspecjalizowany zakres działalności niektórych jednostek organizacyjnych, do dnia dokonania podziału Banku BPH przez wydzielenie, wykonywały one czynności niezbędne do właściwego działania zarówno działalności kontynuowanej jak i działalności zaniechanej, lecz z mocy Planu Podziału zostały one organizacyjnie usytuowane w jednej z tych części. W konsekwencji, został przeprowadzony podział kompetencji poszczególnych jednostek organizacyjnych tak, aby nadal obsługiwały one działalność kontynuowaną oraz działalność zaniechaną, bez względu na ich organizacyjne usytuowanie. Jednocześnie, w stosunku do powyższych jednostek organizacyjnych znajdujących się w jednej z części Banku BPH a wykonujących określone czynności na rzecz drugiej części Banku BPH, wprowadzony został wewnętrzny system alokacji kosztów, którego celem było przyporządkowanie kosztów Banku do tej części jego działalności na rzecz której dane koszty zostały poniesione. W przypadku, gdy dana jednostka, która z mocy Planu Podziału przypisana została do działalności kontynuowanej, a wykonywała również pracę dla działalności zaniechanej to wówczas na podstawie Systemu Alokacji Kosztów do działalności zaniechanej zostały przypisane koszty z tytułu tych usług świadczonych przez tę jednostkę na rzecz działalności zaniechanej i odwrotnie.

Dodatkowo w konsekwencji niesymetrycznego podziału aktywów i zobowiązań pomiędzy działalnością kontynuowaną a działalnością zaniechaną wygenerowana została otwarta pozycja ryzyka walutowego oraz stopy procentowej w dwóch oddzielnych częściach. Ponieważ całkowita pozycja ryzyka Banku BPH była zamknięta w ramach akceptowalnych

limitów, efekt finansowy otwartych pozycji powstałych na działalności kontynuowanej oraz zaniechanej został zneutralizowany poprzez wewnętrzną alokację zewnętrznych kosztów i przychodów wygenerowanych przez Bank bezpośrednio w celu zamknięcia danego ryzyka na poziomie globalnym banku.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Ilość akcji na dzień 31 grudnia	28 716 230	28 716 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Zysk netto z działalności kontynuowanej	131 326	60 719
Zysk na jedną akcję zwykłą w PLN	4,57	2,11
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (PLN)	4,57	2,11

12. Kasa, środki w Banku Centralnym

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	291 429	930 793
Operacje z Bankiem Centralnym	221 958	1 285 848
Dłużne papiery wartościowe i weksle emitowane przez Skarb Państwa i innych emitentów publicznych uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	2 992	26 070
weksle uprawnione do redyskontowania	2 992	26 070
KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	516 379	2 242 711

Wymienione należności mają termin zapadalności nie dłuższy niż dwanaście miesięcy. „Operacje z Bankiem Centralnym” na dzień 31.12.2007 r. obejmowały środki na rachunku w Narodowym Banku Polskim, stanowiące rezerwę obowiązkową z tytułu depozytów klientów. Rezerwa obowiązkowa jest określana za pomocą procentowego wskaźnika sumy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach klientów i utrzymywana jako minimalne saldo rachunku bieżącego w NBP na podstawie średniej arytmetycznej naliczonych stanów dziennych za dany miesiąc.

13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)	3 261	1 533 333
emitowane przez pozostałe banki	0	130 368
- certyfikaty depozytowe	0	125 532
- obligacje komercyjne	0	4 836
emitowane przez inne podmioty finansowe	0	210 182
- obligacje komercyjne	0	210 182
emitowane przez podmioty niefinansowe	0	643 122

- euroobligacje	0	43 296
- obligacje komercyjne	0	599 826
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	3 261	549 661
- obligacje	3 261	447 750
- euroobligacje	0	101 911
Dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych	914 794	1 325 864
Instrumenty pochodne ekonomicznie zabezpieczające portfel aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	51 437	109 177
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	969 492	2 968 374

Na dzień 31.12.2007 roku nie wystąpiły czynne transakcje sbb/repo na handlowych papierach wartościowych (31.12.2006: 376 575 tys. PLN).

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	108 317	489 490
1 do 3 miesięcy	70 608	583 301
od 3 miesięcy do 1 roku	215 474	384 899
od 1 roku do 5 lat	551 469	1 352 891
powyżej 5 lat	23 624	157 793
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	969 492	2 968 374

14. Należności od banków

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Lokaty na rynku pieniężnym	812 243	7 870 473
Kredyty i pożyczki	352	280 420
Inne w tym:	769 953	490 652
rachunki bieżące	75 221	185 740
rachunki środków specjalnego przeznaczenia	1 149	4 927
należności z tytułu papierów wartościowych kupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu	631 981	155 192
należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	61 602	30 266
należności od banków w drodze	0	100 620
pozostałe	0	13 907
Razem brutto	1 582 548	8 641 545
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-1	-655
Dyskonto od skupionych wierzytelności	0	-213
Odpisy z tytułu utraty wartości	-22	-365
Odsetki	3 501	19 942
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	1 586 026	8 660 254

Na dzień 31.12.2007 oraz w okresach porównywalnych, Bank miał możliwość zastawu lub zbycia całości papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji bsb.

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	1 525 961	7 824 491
1 do 3 miesięcy	56 587	57 784
od 3 miesięcy do 1 roku	0	545 363
od 1 roku do 5 lat	0	213 907
powyżej 5 lat	0	0
RAZEM BRUTTO	1 582 548	8 641 545
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-1	-655
Dyskonto od skupionych wierzytelności	0	-213
Odpisy z tytułu utraty wartości	-22	-365
Odsetki	3 501	19 942
RAZEM NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	1 586 026	8 660 254

15. Należności od klientów

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Lokaty	16 220	17 779
Kredyty i pożyczki:	6 161 152	33 689 219
od podmiotów finansowych	62 609	1 747 675
od podmiotów niefinansowych	6 095 857	31 114 066
od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	2 686	827 478
Inne:	27 321	142 899
należności z tytułu papierów wartościowych kupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu	0	38 898
należności od klientów w drodze	19 392	95 656
pozostałe	7 929	8 345
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 021	6 400
RAZEM BRUTTO	6 209 714	33 856 297
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-10 737	-83 863
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-36	-4 069
Odpisy z tytułu utraty wartości	-253 290	-1 298 654
Odsetki	21 476	121 561
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	5 967 127	32 591 272

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006

do 1 miesiąca	1 171 253	8 545 912
1 do 3 miesięcy	135 644	1 260 924
od 3 miesięcy do 1 roku	602 779	4 781 519
od 1 roku do 5 lat	1 282 942	8 182 706
powyżej 5 lat	3 017 096	11 085 236
RAZEM BRUTTO	6 209 714	33 856 297
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-10 737	-83 863
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-36	-4 069
Odpisy z tytułu utraty wartości	-253 290	-1 298 654
Odsetki	21 476	121 561
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	5 967 127	32 591 272

Należności z tytułu leasingu finansowego według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	0	0
1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	982	1 566
od 1 roku do 5 lat	4 039	4 834
powyżej 5 lat	0	0
RAZEM BRUTTO	5 021	6 400
odpisy z tytułu utraty wartości	-402	-250
RAZEM	4 619	6 150

Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych według terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2007
do 1 roku	982
powyżej 1 roku do 5 lat	4 039
powyżej 5 lat	0
Razem	5 021
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego	6 139
Niezrealizowane przychody finansowe	-1 118
Nakłady poniesione na poczet zakupów przedmiotów leasingu (umowy nieaktywne)	0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	5 021

16. Odpisy na utratę wartości należności

	w tys. zł					
	OD BANKÓW		OD KLIENTÓW		ŁĄCZNIE	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu sprawozdawczego	365	891	1 298 654	1 688 209	1 299 019	1 689 100
odpisy na utratę wartości	554	10	877 806	722 111	878 360	722 121

rozwiązanie odpisów na utratę wartości	-3	0	-701 127	-464 794	-701 130	-464 794
należności spisane w ciężar odpisów na utratę wartości	0	0	-156 176	-637 960	-156 176	-637 960
aktualizacja z tytułu wyceny odpisów na utratę wartości należności w walutach obcych	0	0	-21 220	-9 917	-21 220	-9 917
zmniejszenie z tytułu podziału Banku BPH	-894	Nie dotyczy	-1 047 140	Nie dotyczy	-1 048 034	Nie dotyczy
inne	0	-536	2 493	1 005	2 493	469
STAN NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	22	365	253 290	1 298 654	253 312	1 299 019

Obroty dotyczą zarówno działalności kontynuowanej jak i działalności zaniechanej.

17. Inwestycyjne aktywa finansowe

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	358 479	2 421 868
2) Dłużne papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	1 812 033	11 054 288
3) Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	25 023	20 668
RAZEM INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	2 195 535	13 496 824

Na dzień 31.12.2007 roku wystąpiły czynne transakcje bsb/ reverse repo na wartość nominalną papierów wartościowych FVO: 625 000 tys. PLN (31.12.2006 sbb/repo: FVO: 360 189 tys. PLN oraz AFS: 345 550 tys. PLN).

1) Aktywa dostępne do sprzedaży

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta):	348 262	1 944 365
Emitowane przez banki centralne	0	942 628
obligacje	0	937 632
bony pieniężne	0	4 996
Emitowane przez pozostałe banki	0	561 417
listy zastawne	0	251 398
obligacje	0	310 019
Emitowane przez podmioty niefinansowe	0	88 949
pozostałe	0	24 419
obligacje	0	64 530
Emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	348 262	351 371
obligacje	348 262	350 994
bony skarbowe	0	0
euroobligacje	0	377
Instrumenty kapitałowe (wg rodzaju):	10 217	396 645
Akcje	10 200	379 075
Udziały	17	17 570

Akcje i udziały w spółkach niekonsolidowanych:	0	80 858
Zależne	0	80 821
Stowarzyszone	0	37
Razem aktywa dostępne do sprzedaży	358 479	2 421 868

2) Dłużne papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)		
emitowane przez banki centralne	1 499 035	6 088 535
bony pieniężne	1 499 035	6 088 535
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	312 998	4 949 416
bony skarbowe	0	50 125
euroobligacje	85	88 176
obligacje	312 913	4 811 115
emitowane przez instytucje samorządowe	0	16 337
obligacje	0	16 337
Razem	1 812 033	11 054 288

Polityka wyznaczania instrumentów finansowych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat umożliwia wyeliminowanie bądź znaczące redukowanie niespójności („accounting mismatch”) w wycenie i ujęciu rachunkowym, pomiędzy określonymi aktywami i instrumentami pochodnymi, ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko rynkowe tych aktywów, które w przeciwnym razie powstałyby w rachunku zysków i strat.

3) Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	25 023	20 668
Razem	25 023	20 668

Bank desygnuje certyfikaty inwestycyjne do kategorii Fair Value Option w związku z tym, iż te aktywa finansowe są zarządzane, a osiągnięte wyniki oceniane, na bazie wartości godziwej oraz informacje dotyczące tych aktywów finansowych są raportowane na bazie wartości godziwej do osób zarządzających.

Inwestycyjne aktywa finansowe według terminów zapadalności

w tys. zł

31.12.2007	do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez określonej zapadalności	Razem
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	199 267	148 995	0	10 217	358 479
2) Dłużne papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	1 499 035	0	0	312 913	85	0	1 812 033
3) Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	0	0	0	0	0	25 023	25 023
RAZEM INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	1 499 035	0	199 267	461 908	85	35 240	2 195 535

w tys. zł

31.12.2006	do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez określonej zapadalności	Razem
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	315 015	0	96 742	494 110	1 038 498	477 503	2 421 868
2) Dłużne papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	6 093 066	821 978	289 854	3 711 667	137 723	0	11 054 288
3) Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	0	0	0	0	0	20 668	20 668
RAZEM INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	6 408 081	821 978	386 596	4 205 777	1 176 221	498 171	13 496 824

Ruchy na inwestycyjnych aktywach finansowych

w tys. zł

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności	Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	RAZEM
STAN NA 01.01.2007	2 421 868	0	11 054 288	20 668	13 496 824

Zwiększenia/Zmniejszenia	-293 690	0	2 415 090	4 355	2 125 755
Zmniejszenie z tytułu podziału Banku BPH S.A.	-1 764 463	0	-11 652 333	0	-13 416 796
Odpis aktualizujący	-5 236	0	-5 012	0	-10 248
STAN NA 31.12.2007	358 479	0	1 812 033	25 023	2 195 535

w tys. zł

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności	Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	RAZEM
STAN NA 01.01.2006	2 239 417	0	5 949 931	20 332	8 209 680
Zwiększenia/Zmniejszenia	183 529	0	5 097 258	336	5 281 123
Odpis aktualizujący	-1 078	0	7 099	0	6 021
STAN NA 31.12.2006	2 421 868	0	11 054 288	20 668	13 496 824

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - 31.12.2007 roku

tys. zł

LP	Nazwa jednostki	siedziba	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów w / akcji	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki					zobowiązania jednostki			przychody ze sprzedaży	% posiadane go kapitału zakładowego
						kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny,			w tym:	krótkoterminowe	długoterminowe		
								w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					
1	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.	Warszawa	zarządzanie holdingami	10 200	37 979	10 200	0	27 754	-172	27 926	0	0	0	0	100,00

Dane liczbowe przedstawiono na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych spółek

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - 31.12.2006 roku

tys. zł

LP	Nazwa jednostki	siedziba	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów w / akcji	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki					zobowiązania jednostki			przychody ze sprzedaży	% posiadanego kapitału zakładowego
						kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny,			w tym:	krótkoterminowe	długoterminowe		
								w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					
1	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	206 088	1 761 885	195 400	12 440	30 915	0	31 166	1 509 646	316 549	1 193 097	113 720	99,95
2	BPH PBK Leasing SA	Warszawa	działalność leasingowa	166 345	194 412	207 671	2 960	-16 249	-16 144	-105	1	1	0	0	80,10
3	BPH Finanse plc	Londyn	spółka specjalnego przeznaczenia, powołana w celu emisji euroobligacji na międzynarodowych rynkach finans.	71	5 880 152	75	0	6 490	1 358	5 127	5 873 587	15 798	5 857 789	0	99,998
4	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.	Warszawa	zarządzanie holdingami	10 200	10 034	10 200	0	-172	-116	-57	4	4	0	0	100,00
5	PBK Property Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	10 004	13 046	10 004	7 194	-4 601	0	-4 601	140	140	0	19 353	100,00
6	Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	usługi z zakresu bankowości telefonicznej	490	8 707	500	7 500	-1 632	-1 725	93	1 763	1 761	2	34 258	98,00
7	BPH Real Estate SA	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	14 377	16 096	27 300	4 884	-16 278	-17 806	1 528	180	180	0	2 039	100,00
8	Polish Banking System SA w likwidacji	Warszawa	doradztwo, szkolenia	0	0	100					nie prowadzi działalności				48,90
9	PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	usługi poligraficzne, reklamowe,	0	0	29					nie prowadzi działalności				36,20

marketingowe														
10	Final Holding Sp. z o. o.	Warszawa	usługi finansowe, doradztwo ekonomiczne	55 900	51 338	61 902	0	-10 585	-11 334	749	11	11	0	5 100,00
11	Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	Kraków	prowadzenie ksiąg rachunk. podmiotów	50	160	50	0	54	-2	56	19	19	0	485 100,00
12	Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Kraków	usługi doradztwa podatkowego	37	497	51	12	211	0	211	67	67	0	957 74,00

Dane liczbowe przedstawiono na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych spółek

Dla następujących spółek dokonano odpisu z tytułu utraty wartości:

Polish Banking System SA w likwidacji – 49 tys. zł,

PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji – 10 tys. zł

Przybliżony szacunek wartości udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych

Dla w/w spółek nie ma aktywnego rynku i nie można wiarygodnie oszacować ich wartości godziwej, dlatego też są ewidencjonowane w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Przybliżonym szacunkiem wartości tych aktywów (wymaganym przez MSR 32.90) może być udział Banku w aktywach netto tych spółek.

		tys. zł	
LP.	nazwa jednostki	Udział Banku w aktywach netto spółki	
		2007 rok	2006 rok
1	BPH Bank Hipoteczny S.A.	nie dotyczy	238 633
2	BPH PBK Leasing S.A.	nie dotyczy	155 700
3	BPH Finanse plc	nie dotyczy	6 565
4	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.	37 954	10 027
5	PBK Property Sp. z o.o. w likwidacji	nie dotyczy	12 596
6	Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	nie dotyczy	6 241
7	BPH Real Estate S.A.	nie dotyczy	15 906
8	Polish Banking System SA w likwidacji	nie dotyczy	0
9	PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji	nie dotyczy	0
10	Final Holding Sp. z o. o.	nie dotyczy	51 316
11	Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	nie dotyczy	104
12	Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	nie dotyczy	202

Przybliżony szacunek wartości udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych został wyliczony jako iloczyn procentowego udziału Banku w aktywach netto jednostki i jej aktywów netto zgodnie z informacją zawartą w niezaudytowanych sprawozdaniach finansowych na 31 grudnia 2006 oraz 31 grudnia 2007.

18. Aktywa trwałe rzeczowe

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 111	20 334
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	116 766	495 382
Urządzenia techniczne i maszyny	108 011	173 701
Środki transportu	4 017	20 897
Inne środki trwałe	42 129	122 500
Środki trwałe w budowie	16 019	78 960
AKTYWA TRWAŁE RZECZOWE	290 053	911 774

Ruch w rzeczowym majątku trwałym

w tys. zł							
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)	24 122	673 577	840 780	42 598	390 561	78 960	2 050 598
WARTOŚĆ BRUTTO							
ZWIĘKSZENIA	2	12 224	68 144	2 231	22 612	36 924	142 137
- przeniesienie z inwestycji	0	12 224	65 675	1 475	14 133	0	93 507
- zakupy	0	0	0	0	0	35 254	35 254
- inne	2	0	2 469	756	8 479	1 670	13 376
ZMNIEJSZENIA	20 191	523 100	384 096	29 633	268 952	99 865	1 325 837
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	5 495	3 136	107 546	3 032	16 975	0	136 184
- przeniesienie na środki trwałe	0	0	0	0	0	93 507	93 507
-zakwalifikowania do środków przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	2 154	636	113	20	3 197	6 120
- z tytułu podziału Banku BPH S.A.	14 696	517 810	275 914	26 488	251 957	3 161	1 090 026
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	3 933	162 701	524 828	15 196	144 221	16 019	866 898
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)	3 788	178 166	635 210	15 971	266 245	0	1 099 380
- amortyzacja bieżącego okresu	0	16 314	72 021	6 028	24 331	0	118 694
- inne zwiększenia	0	0	2 397	2 716	9 922	0	15 035
- inne zmniejszenia	0	4 582	107 432	2 689	16 832	0	131 535
- z tytułu podziału Banku BPH S.A.	2 966	143 963	207 596	12 645	182 608	0	549 778
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	822	45 935	394 600	9 381	101 058	0	551 796
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)	0	29	31 869	5 730	1 816	0	39 444
- zwiększenia	4	65	1 669	0	1 778	0	3 516
- zmniejszenia	4	50	2 738	264	1 918	0	4 974
- z tytułu podziału Banku BPH S.A.	0	44	8 583	3 668	642		12 937
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	0	0	22 217	1 798	1 034	0	25 049
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	3 111	116 766	108 011	4 017	42 129	16 019	290 053

w tys. zł							
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	29 029	665 192	811 836	41 374	388 743	149 295	2 085 469
WARTOŚĆ BRUTTO							

ZWIĘKSZENIA	0	17 530	117 869	11 473	30 288	107 895	285 055
- przeniesienie z inwestycji	0	13 367	114 740	11 473	30 279	0	169 859
- zakupy	0	0	0	0	0	107 333	107 333
- inne	0	4 163	3 129	0	9	562	7 863
ZMNIEJSZENIA	4 907	9 145	88 925	10 249	28 470	178 230	319 926
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	4 765	3 390	88 912	10 248	24 846	0	132 161
- przeniesienie na środki trwałe	0	0	0	0	0	169 859	169 859
-zakwalifikowania do środków przeznaczonych do sprzedaży	142	2 079	0	0	0	0	2 221
- inne	0	3 676	13	1	3 624	8 371	15 685
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	24 122	673 577	840 780	42 598	390 561	78 960	2 050 598
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	3 799	162 548	651 089	18 812	256 011	0	1 092 259
- amortyzacja bieżącego okresu	0	16 955	65 675	6 132	28 407	0	117 169
- inne zwiększenia	0	636	2 620	0	3	0	3 259
- inne zmniejszenia	11	1 973	84 174	8 973	18 176	0	113 307
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	3 788	178 166	635 210	15 971	266 245	0	1 099 380
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	2 496	547	21 751	0	3 108	1 731	29 633
- zwiększenia	0	432	17 842	6 304	3 098	0	27 676
- zmniejszenia	2 496	950	7 724	574	4 390	1 731	17 865
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	0	29	31 869	5 730	1 816	0	39 444
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	20 334	495 382	173 701	20 897	122 500	78 960	911 774

19. Wartości niematerialne

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Koszty zakończonych prac rozwojowych	14 056	11 454
Wartość firmy*	107 659	159 334
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	48 140	47 825
Pozostałe	457	4
Nakłady	22 998	67 383
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	193 310	286 000

*Na wartość firmy składa się kwota 107 659 tys. zł (rok 2006:159 334 tys. zł):– jest to wartość firmy z tytułu nabycia przez Bank BPH SA Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie.

Wartość firmy z tytułu nabycia Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie (PKBL) została obliczona jako nadwyżka kosztów nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów i pasywów.

Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości została ustalona wartość księgowa netto wartości firmy, która wynosi 159 334 tys. zł. W wyniku realizacji podziału Banku BPH SA w dniu 29 listopada 2007 roku w Banku BPH SA pozostała wartość firmy w wysokości 107 659 tys. zł.

Bank BPH SA nie amortyzuje wartości firmy Pierwszego Komercyjnego Banku Spółka Akcyjna w Lublinie a przeprowadza testy na utratę wartości.

Konstruując test na utratę wartości zdefiniowano odpowiednie ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne (CGU – Cash Generating Units). Test opiera się na porównaniu wartości bilansowej CGU z ich wartościami użytkowymi przyszłych przepływów pieniężnych do uzyskania z CGU.

Ruch w pozycjach wartości niematerialnych

	w tys. zł					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)						
WARTOŚĆ BRUTTO	43 414	191 157	443 691	2 416	67 383	748 061
ZWIĘKSZENIA	10 241	0	53 431	654	20 447	84 773
- przeniesienie z inwestycji	10 241	0	53 431	654	0	64 326
- zakupy	0	0	0	0	19 574	19 574
- inne	0	0	0	0	873	873
ZMNIEJSZENIA	0	83 498	33 231	2 319	64 832	183 880
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	0	0	19 574	0	0	19 574
- przeniesienie na wartości niematerialne	0	0	0	0	64 324	64 324
- inne	0	31 823	0	0	508	32 331
- z tytułu podziału Banku BPH SA	0	51 675	13 657	2 319	0	67 651
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	53 655	107 659	463 891	751	22 998	648 954
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)	31 960	0	395 866	2 412	0	430 238
- amortyzacja bieżącego okresu	7 639	0	51 629	201	0	59 469
- inne zwiększenia	0	0	1 195	0	0	1 195
- inne zmniejszenia	0	0	19 573	0	0	19 573
- z tytułu podziału Banku BPH SA	0	0	13 366	2 319	0	15 685
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	39 599	0	415 751	294	0	455 644
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2007)	0	31 823	0	0	0	31 823
- zwiększenia	0	0	1 195	0	0	1 195
- zmniejszenia	0	31 823	1 195	0	0	33 018
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	0	0	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2007)	14 056	107 659	48 140	457	22 998	193 310

	w tys. zł					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem

STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	39 958	191 157	475 662	2 418	52 768	761 963
WARTOŚĆ BRUTTO						
ZWIĘKSZENIA	3 456	0	15 558	0	36 134	55 148
- przeniesienie z inwestycji	3 456	0	15 556	0	0	19 012
- zakupy	0	0	0	0	35 432	35 432
- inne	0	0	2	0	702	704
ZMNIJSZENIA	0	0	47 529	2	21 519	69 050
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	0	0	47 529	2	0	47 531
- przeniesienie na wartości niematerialne	0	0	0	0	19 012	19 012
- inne	0	0	0	0	2 507	2 507
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	43 414	191 157	443 691	2 416	67 383	748 061
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	24 615	0	386 214	2 410	0	413 239
- amortyzacja bieżącego okresu	7 345	0	55 758	4	0	63 107
- inne zwiększenia	0	0	2	0	0	2
- inne zmniejszenia	0	0	46 108	2	0	46 110
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	31 960	0	395 866	2 412	0	430 238
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2006)	0	31 823	0	0	0	31 823
- zwiększenia	0	0	1 371	0	0	1 371
- zmniejszenia	0	0	1 371	0	0	1 371
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	0	31 823	0	0	0	31 823
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2006)	11 454	159 334	47 825	4	67 383	286 000

20. Pozostałe aktywa

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	286 510	572 900
Pozostałe	763 432	255 735
rozrachunki publiczno-prawne	2 043	1 583
dłużnicy różni	39 466	43 945
należności z tytułu rozliczenia podziału Banku	594 765	0
rozliczenia kart płatniczych	113 250	190 856
Pozostałe	13 908	19 351
RAZEM	1 049 942	828 635

Kwota w pozycji „dłużnicy różni” wykazywana jest netto. Kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniosła na 31.12.2007 r. 29 920 tys. zł (31.12.2006: 62 292 tys. zł).

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. zł				
	31.12.2007		31.12.2006	
		w tym w kapitałach		w tym w kapitałach
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	3 990	0	12 656	0
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	2 646	0	9 603	0
Odsetki, premia i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	181 453	4 933	249 232	3 616
Ujemne niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	41 673	0
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	288	107	17 918	1 153
Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe	22 877	568	48 482	1 750
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku	61 129	0	139 591	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	10 214	0	47 596	0
Pozostałe	3 913	0	6 149	0
Razem	286 510	5 608	572 900	6 519

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2007 roku

w tys. zł								
	Saldo na 31 grudnia 2007		Zmiany odnoszone		Zmniejszenia z tytułu podziału Banku, odnoszone		Saldo na 31 grudnia 2006	
	w wyniku finansowym	w kapitałach	na wynik finansowy	na kapitał	na wynik finansowy	na kapitał	w kapitałach	w wyniku finansowym
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	3 990	0	10 571	0	-19 237	0	0	12 656
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	2 646	0	3 909	0	-10 866	0	0	9 603
Odsetki i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	176 520	4 933	109 788	13 717	-178 884	-12 400	3 616	245 616
Ujemne niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	-41 673	0	0	0	0	41 673
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	181	107	-14 834	783	-1 750	-1 829	1 153	16 765
Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe	22 309	568	9 305	0	-33 728	-1 182	1 750	46 732
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku	61 129	0	-2 600	0	-75 862	0	0	139 591
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	10 214	0	-206	0	-37 176	0	0	47 596
Pozostałe	3 913	0	-1 321	0	-915	0	0	6 149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280 902	5 608	72 939	14 500	-358 418	-15 411	6 519	566 381

w tys. zł

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana		
	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	na kapitał	Rozliczenie z tytułu podziału Banku wpływające na wynik	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	na kapitał	Rozliczenie z tytułu podziału Banku wpływające na wynik
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	2 412	0	-1 113	8 159	0	1 113
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	1 508	0	0	2 401	0	0
Odsetki i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	172 811	4 933	-175 442	-63 023	8 784	175 442
Ujemne niezrealizowane różnice dewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	0	-41 673	0	0
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	182	107	0	-15 016	676	0
Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe	5 800	0	0	3 505	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku	-4 146	0	0	1 546	0	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	-1 458	0	0	1 252	0	0
Pozostałe	-444	0	0	-877	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176 665	5 040	-176 555	-103 726	9 460	176 555

Obciążenia podatkowe związane z wielkościami wynikającymi z rozliczenia planu podziału oraz postanowień dotyczących podziału majątku po wydzieleniu

21. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	200 000
Razem	0	200 000

W w/w pozycji na 31.12.2006 znajduje się otrzymany z banku centralnego kredyt lombardowy.

22. Zobowiązania wobec banków

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Środki na rachunkach	15 874	340 036
Depozyty na rynku pieniężnym	3 228 486	1 554 843
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	930 466
Inne	242 327	272 091
zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	241 448	151 629
rachunki środków specjalnego przeznaczenia	1	16 698
zobowiązania z tytułu papierów wartościowych sprzedanych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu	0	101 800
pozostałe	878	1 964
RAZEM BRUTTO	3 486 687	3 097 436
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-37	-13 888
Odsetki	14 767	7 706
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	3 501 417	3 091 254

według terminów wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	2 395 091	1 045 104
1 do 3 miesięcy	980 596	251 762
od 3 miesięcy do 1 roku	111 000	340 711
od 1 roku do 5 lat	0	830 776
powyżej 5 lat	0	629 083
RAZEM BRUTTO	3 486 687	3 097 436
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-37	-13 888
Odsetki	14 767	7 706
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	3 501 417	3 091 254

23. Zobowiązania wobec klientów

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Środki na rachunkach	3 150 819	15 298 724
Depozyty	2 145 334	24 057 805
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 115	14 975
Inne:	342 279	1 964 415
zobowiązania z tytułu papierów wartościowych sprzedanych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu	0	803 203
zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	32 147	456 305
pozostałe	310 132	704 907
RAZEM BRUTTO	5 643 547	41 335 919
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-18	-172
Odsetki	5 465	58 732
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	5 648 994	41 394 479

według terminów wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	5 110 720	37 020 694
1 do 3 miesięcy	253 245	2 054 751
od 3 miesięcy do 1 roku	218 375	1 996 322
od 1 roku do 5 lat	55 574	228 466
powyżej 5 lat	5 633	35 686
RAZEM BRUTTO	5 643 547	41 335 919
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-18	-172
Odsetki	5 465	58 732
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	5 648 994	41 394 479

24. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

według rodzaju

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Obligacji	0	5 778 646
Certyfikatów	598 594	1 972 292
RAZEM BRUTTO	598 594	7 750 938
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-284	-2 739
Dyskonto	-25 963	-59 559
Odsetki	3 955	24 936
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI	576 302	7 713 576

W lutym i marcu 2007 r. Bank BPH dokonał wcześniejszego wykupu i umorzył w pełni wszystkie trzy serie Euroobligacji, o łącznej wartości 1,5 mld EUR i terminach wykupu przypadających na 2010 i 2016 rok, wyemitowanych w ramach własnego programu emisyjnego.

według wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
do 1 miesiąca	0	184 842
1 do 3 miesięcy	0	10 800
od 3 miesięcy do 1 roku	152 122	372 335
od 1 roku do 5 lat	446 472	5 267 361
powyżej 5 lat	0	1 915 600
RAZEM BRUTTO	598 594	7 750 938
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-284	-2 739
Dyskonto	-25 963	-59 559
Odsetki	3 955	24 936
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI	576 302	7 713 576

31.12.2007					
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Rodzaj papieru	Waluta emisji	Wartość nominalna w tys. zł	Warunki oprocentowania	Data wykupu	Rynek notowań
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	8 712	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)	2008-12-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	7 992	uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	541	odsetki gwarantowane (2%)+odsetki premialne uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	1 175	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	7 150	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	EUR	3 621	uzależnione od indeksów giełdowych – Standard & Poor's 500 (S&P 500) FTSE 100, Nikkei 225	2010-11-22	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	45 849	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-01-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	32 552	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-06-18	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	9 991	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-01-16	nie notowane

certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	5 175	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-06-18	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	62 453	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)	2008-12-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	36 634	uzależnione od indeksów giełdowych – DJ Euro STOXX Select Dividend 30 Index, DJ Euro Stoxx 50 Price index	2009-08-03	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	51 392	uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	3 464	odsetki gwarantowane (4%)+odsetki premiovne uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	13 174	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	59 712	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	55 212	uzależnione od indeksów giełdowych – Standard & Poor's 500 (S&P 500) FTSE 100, Nikkei 225	2010-11-22	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	42 902	struktura – zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2008-11-10	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	25 888	struktura – zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2008-12-15	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	45 730	struktura – zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2009-05-18	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	PLN	300	struktura – zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2009-06-30	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	12 952	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-01-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	5 822	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-06-18	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	6 307	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-01-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	2 937	uzależnione od: equities, koszyka 3 indeksów azjatyckich	2009-06-18	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	12 168	uzależnione od koszyka 3 surowców (metali)	2008-12-16	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	1 707	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	6 005	uzależnione od indeksów giełdowych – S&P Global Infrastructure, S&P Global Water oraz DAXglobal Alternative Energy, a indeksem DJ Global Titans 50	2010-09-27	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	6 034	uzależnione od indeksów giełdowych – Standard & Poor's 500 (S&P 500) FTSE 100, Nikkei 225	2010-11-22	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	5 559	uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	828	odsetki gwarantowane (4%)+odsetki premiovne uzależnione od indeksów giełdowych – FTSE EPRA oraz FTSE EPRA Euro Zero, DJ EuroSTOXX, Nikkei225, S&P500, HSCE	2011-03-08	nie notowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	USD	6 906	uzależnione od indeksów giełdowych – index Dow Jones Euro Stoxx Select Dividend 30 Index, Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index	2009-08-03	nie notowane

25. Rezerwy

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwa na podatek dochodowy	202 358	536 490
Pozostałe:	38 289	123 864
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	12 471	33 207
Rezerwa na urlopy	7 834	21 764
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	8 894	59 753
Inne	9 090	9 140
RAZEM REZERWY	240 647	660 354

Rezerwa na podatek dochodowy

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

	31.12.2007		31.12.2006	
		w tym w kapitałach		w tym w kapitałach
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	6 885	0	68 708	0
Odsetki i dyskonto od papierów wartościowych	1 017	0	25 006	0
Odsetki i dodatnie różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	162 036	925	332 850	34 719
Dodatnie niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	13 063	0
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych i udziałów	954	0	36 816	35 474
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	19 069	0	38 741	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	4 846	0	21 073	0
Pozostałe	7 551	0	233	0
Razem	202 358	925	536 490	70 193

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2007 roku

	Saldo na 31 grudnia 2007		Zmiany odnoszone		Zmniejszenia z tytułu podziału Banku, odnoszone		Saldo na 31 grudnia 2006	
	w wyniku finansowym	w kapitałach	na wynik finansowy	na kapitał	na wynik finansowy	na kapitał	w kapitałach	w wyniku finansowym
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	6 885	0	2 925	0	-64 748	0	0	68 708
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	1 017	0	-425	0	-23 564	0	0	25 006

Odsetki i dodatnie różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	161 111	925	51 573	-29 530	-188 593	-4 264	34 719	298 131
Dodatnie niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	-13 063	0	0	0	0	13 063
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	954	0	-388	-31 754	0	-3 720	35 474	1 342
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 069	0	7 625	0	-27 297	0	0	38 741
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	4 846	0	-5 837	0	-10 390	0	0	21 073
Pozostałe	7 551	0	38 990	0	-31 672	0	0	233
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201 433	925	81 400	-61 284	-346 264	-7 984	70 193	466 297

w tys. zł

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana		
	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	na kapitał	Rozliczenie z tytułu podziału Banku wpływające na wynik	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	na kapitał	Rozliczenie z tytułu podziału Banku wpływające na wynik
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	-1 700	0	-11	4 625	0	11
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	-292	0	0	-133	0	0
Odsetki i dodatnie różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	161 107	925	-182 895	-109 534	-30 455	182 895
Dodatnie niezrealizowane różnice dewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	0	0	0	-13 063	0	0
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	885	0	0	-1 273	-31 754	0
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 737	0	0	1 888	0	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	-1 536	0	0	-4 301	0	0
Pozostałe	7 479	0	0	31 511	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 680	925	-182 906	-90 280	-62 209	182 906

Obciążenia podatkowe związane z wielkościami wynikającymi z rozliczenia planu podziału oraz postanowień dotyczących podziału majątku po wydzieleniu

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-4 683	59 196

Ruchy w rezerwach na zobowiązania związane z pracownikami, na koszty restrukturyzacji, na zobowiązania pozabilansowe i w innych rezerwach

	w tys. zł						
	Na dzień 01.01.2007	utworzenie rezerwy	rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie	zmniejszenie z tytułu podziału Banku BPH SA	Inne	Na dzień 31.12.2007
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	33 207	5 522	-275	0	-25 983	0	12 471
Rezerwy na urlopy	21 764	2 299	-818	0	-15 411	0	7 834
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	59 753	13 429	-10 057	0	-54 006	-225	8 894
Inne	9 140	8 040	0	-156	-7 934	0	9 090
RAZEM	123 864	29 290	-11 150	-156	-103 334	-225	38 289

	w tys. zł					
	Na dzień 01.01.2006	utworzenie rezerwy	rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie	Inne	Na dzień 31.12.2006
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	24 289	9 432	0	-514	0	33 207
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	7 947	0	0	-7 947	0	0
Rezerwy na urlopy	20 284	2 982	0	-1 502	0	21 764
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	57 209	14 910	-12 341	0	-25	59 753
Inne	7 771	15 954	-685	-13 829	-71	9 140
RAZEM	117 500	43 278	-13 026	-23 792	-96	123 864

26. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	805 083	1 057 919
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	0	153 135
Instrumenty pochodne ekonomicznie zabezpieczające portfel aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	63 743	148 204
RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	868 826	1 359 258

27. Pozostałe pasywa

w tys. zł

	31.12.2007	31.12.2006
Rozliczenia międzybankowe/międzyoddziałowe	307 625	734 726
Rozliczenia publiczno-prawne	22 163	180 269
Wierzyciele różni	46 563	61 909
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	24 162	58 441
Koszty rozliczane w czasie	99 564	224 328
Pozostałe	23 072	99 472
RAZEM POZOSTAŁE PASYWA	523 149	1 359 145

28. Kapitały

w tys. zł

	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał akcyjny	143 581	143 581
Kapitał zapasowy	47 843	1 459 467
Pozostałe kapitały	1 013 109	3 707 409
Wynik z lat ubiegłych	85 275	1 362 962
Zysk netto działalności kontynuowanej	131 326	63 893
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 421 134	6 737 312

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	w tys. zł	
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY z tytułu:	31.12.2007	31.12.2006
aktualizacji wyceny środków trwałych	7 678	26 059
wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-1 611	146 502
wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	-17 087	132 596
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	-11 020	305 157

	w tys. zł	
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2007	31.12.2006
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	260 147	1 149 989
kapitał rezerwowy	750 982	2 187 263
fundusz na działalność maklerską	13 000	65 000
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	1 024 129	3 402 252

Kapitał akcyjny wykazany jest w wartości nominalnej, zgodnie ze Statutem Banku oraz zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 2007 wynosił 143 581 tys. PLN i składał się z 28 716 230 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN za akcję.

Struktura kapitału akcyjnego								w tys. zł
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria/A	na okaziciela	zwykłe	brak	10 360 000	51 800	gotówka	31.10.1991	31.10.1991
seria/B	na okaziciela	zwykłe	brak	1 396 169	6 981	gotówka	14.10.1998	01.01.1997
seria/C	na okaziciela	zwykłe	brak	2 291 304	11 456	aport wniesiony przez HVB AG	20.09.1999	01.01.1999
seria/D	na okaziciela	zwykłe	brak	14 668 757	73 344	wkład niepieniężny	31.12.2001	01.01.2001
Razem				28 716 230	143 581			

Wszystkie akcje Banku BPH SA są akcjami na okaziciela o równej wartości nominalnej, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek grupą akcji.

Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.

Na **pozostałe kapitały** składa się kapitał rezerwowy, zasadniczo tworzony z corocznych odpisów z zysku netto uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, fundusze uzupełniające.

struktura akcjonariatu

Lp.	Nazwa akcjonariusza	AKCJE		GŁOSY NA WZA	
		Ilość	%	Ilość	%
1	UniCredito Italiano S.p.A.	20.397.585	71,03	20.397.585	71,03
2	Skarb Państwa	1.058.000	3,68	1.058.000	3,68
3	Pozostali akcjonariusze, w tym The Bank of New York	7.260.645	25,29	7.260.645	25,29
RAZEM		28.716.230	100,00	28.716.230	100,00

Z istoty akcji Banku nie wynikają ograniczenia przenoszenia własności oraz wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia w tym zakresie mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. na gruncie ustawy Prawo Bankowe lub ustawy o Ofercie publicznej.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do 1996 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 Banku oraz spadkiem niepodzielonego zysku Banku w tych okresach.

29. Dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2007 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku BPH podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2006. Na dywidendę przeznaczono kwotę 1 039 528 tys. zł, co w przeliczeniu na 1 akcję wyniosło 36,20 zł. Dywidenda została wypłacona 31 maja 2007 r. akcjonariuszom, którzy byli właścicielami akcji Banku w dniu 17 maja br.

30. Wartość godziwa

Wartość godziwa bilansowych i pozabilansowych instrumentów finansowych jest to cena, za którą można sprzedać pozycję aktywów lub zaspokoić zobowiązania na zasadzie transakcji pomiędzy świadomymi i dobrze poinformowanymi stronami na warunkach rynkowych.

Ponieważ dla większości instrumentów finansowych nie istnieje aktywny rynek regulowany, szacunki wartości godziwej oparte są o przewidywany przyszły przepływ środków pieniężnych, który jest dyskontowany przy użyciu bieżących stóp procentowych w celu uzyskania wartości bieżącej netto.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów.

Należności oraz zobowiązania wobec banków:

Wartość godziwa depozytów oraz lokat międzybankowych jest wyznaczana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu. Na koniec 2007 r. ze względu na krótkie terminy przeszacowania oraz stabilne ryzyko kredytowe założono, iż wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

Należności oraz zobowiązania wobec klientów:

Należności są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości. Zobowiązania są wykazywane w wartości bilansowej.

Instrumenty kapitałowe:

Przybliżony szacunek wartości instrumentów kapitałowych znajduje się w nocie 17.

W przypadku instrumentów kapitałowych, których wartości godziwej nie da się w sposób wiarygodny ustalić, w poniższej tabeli, jako wartość godziwa dla tych instrumentów została przyjęta wartość bilansowa.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych:

Wartość godziwa emisji własnych papierów wartościowych BPH SA została wyznaczona poprzez zdyskontowanie wszystkich przepływów pieniężnych wynikających z harmonogramu płatności przez Bank BPH SA rat kapitałowych oraz odsetkowych.

Grupa przyjmuje, że wartość godziwa udzielonych zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) jest równa ich wartości księgowej.

w tys. zł	31.12.2007		31.12.2006	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	1 586 026	1 586 026	8 660 254	8 660 254
Należności od klientów	5 967 127	5 967 127	32 591 272	32 713 975
Instrumenty kapitałowe	10 217	37 971	477 503	511 232
Pasywa				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	200 000	200 000
Zobowiązania wobec banków	3 501 417	3 501 417	3 091 254	3 091 254
Zobowiązania wobec klientów	5 648 994	5 648 994	41 394 479	41 394 479
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	576 302	577 067	7 713 576	7 624 069

31. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych na bazie makro w celu zredukowania zmienności wyniku odsetkowego spowodowanego zmianami stóp procentowych (wibor). Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje IRS. Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających została zaprezentowana w bilansie w odrębnej linii „pochodne instrumenty zabezpieczające” odpowiednio w aktywach oraz pasywach w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny zaprezentowanym w nocie 28. Dodatkowo, odsetki naliczone od instrumentów zabezpieczających zostały zaprezentowane w wyniku odsetkowym (nota 2). Instrumentami zabezpieczanymi są aktywa oraz pasywa zmiennoprocentowe uzależnione od wibor. Odsetki naliczone od pozycji zabezpieczanych są zaprezentowane również w wyniku odsetkowym. Według stanu na 31 grudnia 2007 oraz 31 grudnia 2006 pozycją zabezpieczaną były aktywa zmiennoprocentowe.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych

		tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
		aktywa	pasywa
IRS		21 933	9 328
			366 861
			38 937

CIRS	0	0	17 757	17 757
Razem	21 933	9 328	384 618	56 694

W ciągu 2007 roku została dokonana dedesygacja instrumentu zabezpieczającego skutkująca zwiększeniem kapitałów o 24,7 mln PLN (dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej) w związku z faktem, iż planowane przepływy pieniężne na pozycji zabezpieczanej przestały być oczekiwane.

32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych

Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu.

Bank BPH S.A.		w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006	
	Kwota aktywów	Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
1. Obligacje Skarbu Państwa zablokowane pod pożyczki z BFG	-	-	-
2. Obligacje NPB zablokowane pod pożyczki otrzymane	-	-	548 709
3. Obligacje Skarbu Państwa zablokowane pod kredyt lombardowy	-	-	252 900

Na dzień 31.12.2007 roku nie wystąpiły czynne transakcje sbb. Na dzień 31.12.2006 roku wystąpiły czynne transakcje sbb na wartość nominalną papierów wartościowych handlowych: 231 575 tys. PLN, FVO: 321 365 tys. PLN oraz AFS: 345 550 tys. PLN.

czynne transakcje sbb

	tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Kwota zobowiązań z tytułu transakcji SBB podlegających zabezpieczeniu - portfel papierów wartościowych handlowych	0	231 575
Wartość bilansowa papierów wartościowych handlowych stanowiących zabezpieczenie w transakcjach SBB	0	226 088
Kwota zobowiązań z tytułu transakcji SBB podlegających zabezpieczeniu - portfel papierów wartościowych FVO	0	321 365
Wartość bilansowa papierów wartościowych FVO stanowiących zabezpieczenie w transakcjach SBB	0	321 656
Kwota zobowiązań z tytułu transakcji SBB podlegających zabezpieczeniu - portfel papierów wartościowych AFS	0	345 550
Wartość bilansowa papierów wartościowych AFS stanowiących zabezpieczenie w transakcjach SBB	0	357 667

33. Zobowiązania warunkowe

Postępowania sądowe

Bank BPH SA nie posiada żadnych istotnych rozliczeń z tytułu postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zobowiązania pozabilansowe

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	2 607 056	30 630 526
1. Zobowiązania udzielone:	1 234 816	17 914 281
a) finansowe	1 213 075	16 179 931
b) gwarancyjne	21 741	1 734 350
2. Zobowiązania otrzymane:	1 372 240	12 716 245
a) finansowe	1 010 942	739 679
b) gwarancyjne	361 298	11 976 566
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	47 018 410	82 393 957
III. Pozostałe:	154 808 621	335 996 272
papiery wartościowe wydane stanowiące gwarancje	0	802 109
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	390 697	2 680 566
operacje papierami wartościowymi	0	1 083 781
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	154 417 924	331 429 816
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	204 434 087	449 020 755

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Gwarancyjne zobowiązania warunkowe otrzymane:	0	1 329 801
od jednostki dominującej i innych jednostek Grupy	0	1 329 801

Zestawienie gwarancji i poręczeń emisji udzielonych emitentom

Zgodnie z planem podziału, Bank Pekao SA przejął w dniu 29 listopada 2007 wszystkie programy emisji papierów dłużnych aktywnych na ten dzień w Banku BPH.

Nazwy emitentów papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Podmiot
Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	nie dotyczy
Warunki zawartej umowy gwarancyjnej (subemisyjnej)	nie dotyczy
Informacje o powiązaniach finansowych, organizacyjnych, personalnych pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji	nie dotyczy
Informacje, czy papiery wartościowe objęte gwarancją są zbywalne, czy znajdują się lub będą skierowane do publicznego obrotu	nie dotyczy

34. Inne zobowiązania warunkowe

Zgodnie z prawem regulującym Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) z dnia 14 grudnia 1994 r., polskie banki są zobowiązane do uczestniczenia w kosztach kompensacji

posiadaczom gwarantowanych lokat w bankach, których bankructwo zostało ogłoszone. Udział poszczególnych banków w koszcie kompensacji posiadaczom lokat określony jest przez Zarząd BFG. Dnia 1 stycznia 2007 r. Bank, zgodnie z prawem dostarczył zastaw w celu zagwarantowania potencjalnych przyszłych wypłat w celach Funduszu Ochrony Gwarantowanych Depozytów kwotę równą 0,25% kwalifikujących lokat klientów posiadanych w miesiącu październiku 2006 r. przez Bank (kwalifikujące lokaty to te, które podlegają statutowym wymogom rezerw NBP). 1 lipca 2007 r. Bank zaktualizował utworzony fundusz w oparciu o kwalifikujące lokaty klientów w miesiącu kwietniu 2007.

35. Działalność powiernicza

W ramach świadczonych przez Bank usług powierniczych Bank wykonuje między innymi następujące czynności:

- Przechowywanie aktywów klienta; Bank prowadzi dla Klientów na podstawie umów i stosownego regulaminu rachunki papierów wartościowych, na których ewidencjonowane są papiery wartościowe przechowywane w Banku BPH SA i w instytucjach, z którymi Bank zawarł stosowne umowy. W szczególności Bank BPH SA ewidencjonuje papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, papiery nie będące przedmiotem oferty publicznej zarówno w formie zdematerializowanej jak i w formie fizycznej, krajowe i zagraniczne. Krajowe papiery wartościowe w formie fizycznej są przechowywane w sejfie jednego z oddziałów Banku. Wszystkie papiery wartościowe przechowywane i rejestrowane na rzecz Klientów są oddzielone od aktywów własnych Banku jak również od aktywów innych Klientów Banku.
- Rozliczanie transakcji; Bank rozlicza transakcje Klientów na papierach wartościowych zawarte w kraju na rynku regulowanym jak i poza rynkiem regulowanym oraz na rynkach zagranicznych. Rozliczenia operacji Klientów dokonywane są na podstawie dokumentów własnych, dokumentów przekazanych przez Klienta oraz przez inne instytucje obsługujące Klienta (np. biura maklerskie, przez które dokonywane są transakcje). Dokumenty księgowe pochodzące z zewnątrz są weryfikowane w zakresie informacji posiadanych przez Bank.
- Wypłata pożytków z papierów wartościowych; Bank obsługuje wypłaty dywidend i odsetek z papierów wartościowych zaewidencjonowanych na rachunkach Klientów, w tym rejestruje stany posiadania papierów wartościowych na dzień ustalenia praw do dywidendy lub odsetek, przekazuje płatnikom informacje o należnych podatkach lub samodzielnie dokonuje naliczenia i odprowadzenia należnych podatków zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi w tym zakresie oraz dokonuje wypłaty kwot otrzymanych od emitentów.
- Raportowanie stanów posiadania; Bank okresowo przekazuje klientom informacje o posiadanych przez nich w Banku papierach wartościowych, jak również informuje o dokonanych przez nich operacjach związanych z papierami wartościowymi. Komunikacja dokonywana jest w sposób uzgodniony z Bankiem za pośrednictwem poczty lub elektronicznych nośników informacji takich jak SWIFT.
- Pełnienie funkcji depozytariusza; Bank zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych oraz zawartymi z tymi podmiotami umowami dokonuje w szczególności kontroli poprawności wyceny aktywów netto tych podmiotów oraz ograniczeń inwestycyjnych.

Na dzień 31.12.2007 roku, z usług powierniczych Banku BPH korzystały osoby fizyczne i osoby prawne nie będące instytucjami finansowymi.

Na dzień 31.12.2007 Bank BPH SA prowadził 366 szt. rachunków papierów wartościowych (na 31.12.2006: 4 167 szt.).

36. Leasing finansowy

Bank BPH jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowie leasingu finansowego. Bank podpisał w 2005 roku umowę leasingu finansowego dotyczącą samochodów osobowych.

Zobowiązania brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2007
do 1 roku	1 274
pomiędzy 1 a 5 lat	3 338
Razem	4 612

Wartość bieżąca należnych rat leasingowych wg terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2007
do 1 roku	1 274
pomiędzy 1 a 5 lat	3 338
Razem	4 612

Uzgodnienia różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą minimalnych rat leasingowych

	w tys. zł
	31.12.2007
Zobowiązania brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	1 274
Niezrealizowane koszty finansowe	3 338
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	4 612

37. Płatności z tytułu umów najmu

Bank zgodnie z umowami najmu zajmuje głównie pomieszczenia biurowe, pomieszczenia techniczne, magazyny, miejsca parkingowe, garaże.

Przyszłe zobowiązania z tytułu najmu według terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2007
do roku	8 528
od roku do 5 lat	35 392
powyżej 5 lat	18 504

W 2007 roku Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z ww. umowami w wysokości 35 503 tys. zł.

Część umów najmu zawarta jest na czas nieokreślony, a część bez prawa wcześniejszego ich rozwiązania. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe zobowiązania ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 3, 6 lub 12 miesięcy. Umowy najmu zawierane są zarówno w złotych jak i w walutach obcych.

Bank zgodnie z umowami najmu wynajmuje pomieszczenia biurowe, lokale.

Przyszłe należności z tytułu najmu według terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2007
do roku	643
od roku do 5 lat	62
powyżej 5 lat	1 194
RAZEM	1 899

W 2007 roku Bank otrzymał opłaty z tytułu czynszów związanych z ww. umowami w wysokości 1 938 tys. zł.

Część umów najmu zawarta jest na czas nieokreślony, a część bez prawa wcześniejszego ich rozwiązania. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe należności ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 1, 3 lub 6 miesięcy.

38. Podmioty powiązane

Spółka dominująca

Bank BPH SA należy do europejskiej grupy kapitałowej, której jednostką nadrzędną jest UniCredito Italiano S.p.A. (UniCredit). Stał się on podmiotem dominującym wobec Banku BPH w dniu 3 listopada 2006 r. w momencie transferu akcji Banku przez BA-CA na rzecz UniCredit. Przeniesienie akcji Banku BPH było konsekwencją zobowiązania podjętego przez UniCredit wobec polskiej Komisji Nadzoru Bankowego, dotyczącego połączenia całości działalności na terenie Polski bezpośrednio w ramach UniCredit. W rezultacie, obecnie UniCredit posiada bezpośrednio 20 397 585 akcji Banku BPH, stanowiących 71,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 71,03% ogólnej liczby głosów na WZA Banku.

Jednakże zgodnie z porozumieniem pomiędzy Grupą UniCredit a GE Money z dnia 3 sierpnia 2007 roku, GE Money - po uzyskaniu wszystkich wymaganych prawem zgód - obejmie pakiet do 66% akcji Banku BPH po podziale, stając się tym samym jego inwestorem strategicznym.

Transakcje ze spółkami Grupy

Na dzień 31 grudnia 2007 roku stan należności i zobowiązań wobec podmiotów Grupy przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2007			31.12.2006		
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy HVB i UCI	razem
Należności (z odsetkami), w tym:	281 736	750 213	1 031 949	6 548 723	687 816	7 236 539
- Lokaty	0	0	0	582 957	403 669	986 626
- Należności bieżące	281 736	2 911	284 647	5 965 766	44 717	6 010 483
- Kredyty	0	0	0	0	5 700	5 700
w tym odpis na utratę wartości	0	0	0	0	-29	-29
- Pozostałe należności	0	747 302	747 302	0	233 730	233 730
Zobowiązania, w tym:	0	1 002 716	1 002 716	0	4 908 074	4 908 074
- Depozyty	0	634 672	634 672	0	1 006 007	1 006 007
- Zobowiązania bieżące	0	15 670	15 670	0	109 135	109 135
- Kredyty, pożyczki otrzymane	0	0	0	0	2 437	2 437
- Papiery własnej emisji	0	0	0	0	3 508 137	3 508 137
- Pozostałe zobowiązania	0	352 374	352 374	0	282 358	282 358
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	0	0	0	0	70 868	70 868
Udzielone pozabilansowe zobowiązania dotyczące finansowania	0	6 214	6 214	0	206 511	206 511
Papiery wartościowe do wydania / do otrzymania	0	0	0	0	7 983	7 983
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:	0	19 245 667	19 245 667	0	25 128 671	25 128 671
- Transakcje wymiany walut	0	0	0	0	2 645 797	2 645 797
- Forward, swap walutowy	0	7 854 230	7 854 230	0	6 448 236	6 448 236
- IRS/CIRS	0	5 300 613	5 300 613	0	15 052 418	15 052 418
- FRA	0	2 620 000	2 620 000	0	850 000	850 000
- Opcje	0	3 470 824	3 470 824	0	132 220	132 220

Transakcje ze spółką dominującą Banku i Grupą dokonywane są na warunkach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych przez Bank BPH w ciągu 2007 roku z podmiotem dominującym oraz pozostałymi podmiotami Grupy kształtowała się następująco:

w tys.	w ciągu roku 2007				w ciągu roku 2006			
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem	struktura w %	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem	struktura w %
Transakcje wymiany walut	26 995	10 330 721	10 357 716	1,2	66 456	12 449 816	12 516 272	0,8
Forward, swap walutowy	0	145 712 862	145 712 862	16,8	0	124 323 630	124 323 630	8,2
IRS/CIRS	0	11 755 657	11 755 657	1,4	0	16 048 163	16 048 163	1,1
FRA	0	8 873 925	8 873 925	1,0	0	6 835 615	6 835 615	0,4
Opcje	0	1 756 678	1 756 678	0,2	0	77 909	77 909	0,0
Operacje papierami wartościowymi	0	157 017	157 017	0,0	0	518 022	518 022	0,0
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	0	144 598	144 598	0,0	0	1 911 280	1 911 280	0,1
Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe	182 096	110 005	292 101	0,0	0	71 524	71 524	0,0
Lokaty	349 742 479	207 494 806	557 237 285	64,2	113 676 999	1 128 642 566	1 242 319 565	81,4
Kredyty	0	435 871	435 871	0,1	0	36 127	36 127	0,0

Depozyty	0	121 607 620	121 607 620	14,0	0	99 498 062	99 498 062	6,5
Papiery wartościowe	0	8 357 345	8 357 345	1,0	0	22 400 505	22 400 505	1,5
Inne należności	0	690 914	690 914	0,1	0	0	0	0,0
Inne zobowiązania		87 332	87 332	0,0	0	186 166	186 166	0,0
Razem	349 951 570	517 515 351	867 466 921	100,0	113 743 455	1 412 999 385	1 526 742 840	100

w tys.	w ciągu roku 2007			w ciągu roku 2006		
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	80 118	101 006	181 124	33 190	535 862	569 052
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	4	100 939	100 943	0	88 708	88 708

Transakcje ze spółką dominującą Banku i Grupą dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami zależnymi i podmiotami stowarzyszonymi

Na dzień 31.12.2007 r. nie występują jednostki zależne nieskonsolidowane ani stowarzyszone. Na dzień 31 grudnia 2006 roku stan należności i zobowiązań wobec jednostek zależnych nieskonsolidowanych i jednostek stowarzyszonych przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2006		
	zależne	stowarzyszone	razem
Należności (z odsetkami), w tym:	36 070	0	36 070
- Kredyty	22 474	0	22 474
w tym odpis na utratę wartości	-11 827	0	-11 827
- Pozostałe należności	13 596	0	13 596
Zobowiązania, w tym:	11 065	333	11 398
- Depozyty	7 902	0	7 902
- Zobowiązania bieżące	3 130	333	3 463
- Pozostałe zobowiązania	33	0	33
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	1 943	0	1 943
Udzielone pozabilansowe zobowiązania dotyczące finansowania	3 842	0	3 842
Transakcje FX swap i forward	7 614	0	7 614

Transakcje z nieskonsolidowanymi podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych w 2007 roku i w okresach porównywalnych z zależnymi jednostkami nieskonsolidowanymi oraz z jednostkami stowarzyszonymi kształtuje się następująco:

w tys. zł	w ciągu roku 2007				w ciągu roku 2006			
	zależne	stowarzyszone	razem	Struktura w %	zależne	stowarzyszone	razem	Struktura w %
Transakcje wymiany walut	3 223	0	3 223	0,2	1 771	0	1 771	0,0

Transakcje swap i forward	68 261	0	68 261	3,5	42 828	0	42 828	1,0
IRS/CIRS	0	0	0	0,0	0	0	0	0,0
Opcje	0	0	0	0,0	2 426	0	2 426	0,1
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	1 557	0	1 557	0,1	1 966	0	1 966	0,0
Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe	140 062	0	140 062	7,3	16 612	0	16 612	0,4
Depozyty	1 618 501	3 771	1 622 272	84,1	4 124 553	1 021	4 125 574	98,3
Kredyty	92 645	37	92 682	4,8	7 132	0	7 132	0,2
Razem	1 924 249	3 808	1 928 057	100,0	4 197 288	1 021	4 198 309	100,0

w tys.	w ciągu roku 2007			w ciągu roku 2006		
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy UCI	razem
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	3 477	0	3 477	1 520	0	1 520
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	11 370	2	11 372	12 419	0	12 419

Transakcje z nieskonsolidowanymi podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi zawierane są na warunkach rynkowych

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą

Zarząd

Wartość niespłaconych przez członków Zarządu Banku BPH SA kredytów/pożyczek w przedsiębiorstwie emitenta wyniosła 5,6 tys. PLN (na 31.12.2006 r. - 185,1 tys. PLN).

Członkowie Zarządu Banku BPH SA na koniec 2007 i 2006 roku nie mieli zobowiązań z tytułu gwarancji.

Członkowie Zarządu Banku BPH SA na koniec 2007 i 2006 roku nie mieli zobowiązań z tytułu innych umów.

Członkowie Zarządu Banku BPH S.A. na koniec 2007 i 2006 roku nie byli zadłużeni w jednostkach zależnych od Banku.

Osoby bliskie członkom Zarządu Banku BPH SA zadłużone były w przedsiębiorstwie emitenta z tytułu kredytów/pożyczek w wysokości 30,3 tys. CHF (na dzień 31.12.2006 r. – 31,4 tys. CHF).

Osoby bliskie członkom Zarządu Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów, zarówno na 31.12.2007 r. jak i na 31.12.2006.

Kredytowanie powyższych osób odbywa się zgodnie z Regulaminem korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

Rada Nadzorcza

Wartość niespłaconych przez członków Rady Nadzorczej Banku BPH SA kredytów/pożyczek w przedsiębiorstwie emitenta wyniosła 19,9 tys. PLN (na 31.12.2006 r. - 356,3 tys. PLN).

Członkowie Rady Nadzorczej nie byli zadłużeni w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji lub innych umów.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie były na koniec 2007 roku zadłużone w przedsiębiorstwie emitenta z tytułu kredytów/pożyczek (na dzień 31.12.2006 r. - 339,4 tys. PLN).

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku nie były zadłużone w przedsiębiorstwie emitenta z tytułu gwarancji, poręczeń i innych umów.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów.

Kredytowanie powyższych osób odbywa się zgodnie z Regulaminem korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

Akcje emitenta znajdujące się w posiadaniu Członków Zarządu Banku

	Liczba posiadanych akcji Banku na dzień:	
	31.12.2007 r.	31.12.2006 r.
Józef Wancer, Prezes Zarządu	0	0
Mirosław Boniecki, Wiceprezes Zarządu	131	131
Kazimierz Łabno, Członek Zarządu	0	0
Carl Normann Voekt, Członek Zarządu	0	0

Żaden z członków Zarządu Banku BPH SA nie posiada akcji lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku.

Akcje emitenta znajdujące się w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

	Liczba posiadanych akcji Banku na dzień:	
	31.12.2007 r.	31.12.2006 r.
Alicja Kornasiewicz, Przewodnicząca	0	0
Federico Ghizzoni, Pierwszy Zastępca Przewodniczącej	0	0
Luigi Lovaglio, Drugi Zastępca Przewodniczącej	0	0
Jan Krzysztof Bielecki	0	0
Paolo Fiorentino	0	0
Krystyna Gawlikowska-Hueckel	0	0
Marek Grzybowski	0	0
Marek Józefiak	0	0
Anna Krajewska	0	0
Ranieri De Marchis	0	0
Emil Ślęzak	0	0
Marek Wierzbowski	0	0

Żaden z członków Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie posiada akcji lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku.

Członkowie kierownictwa Banku BPH SA, pełniący funkcje w organach podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w organach pomiotów zależnych zasiadały następujące osoby z Zarządu, Rady Nadzorczej Banku BPH SA:

p. Mirosław Boniecki	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.
	BPH TFI SA

Członkowie Zarządu Banku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych. Podobnie członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

osoby zajmujące kierownicze stanowiska w Banku pełniące funkcje w organach jednostek zależnych i stowarzyszonych	4
--	---

Wynagrodzenia

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłacona przez Bank BPH SA dla osób zarządzających i nadzorujących przedstawiona została poniżej w tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu za 2007 rok			tys. zł
Wartość wynagrodzeń zasadniczych, premii, nagród i korzyści			
Imię i nazwisko	Razem	Wynagrodzenie podstawowe i pozostałe korzyści za 2007 r. (wypłacone lub należne)**	dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych za 2007*
Mirosław Boniecki	4 286,3	4 286,3	
Anton Knett***	4 692,7	4 099,6	593,1
Kazimierz Łabno	916,1	916,1	
Katarzyna Niezgoda -Walczak	2 480,9	2 480,9	
Carl Normann Voekt	1 572,3	1 470,4	101,9
Józef Wancer	5 214,4	5 214,4	
Przemysław Gdański	2 632,9	2 632,9	
Grzegorz Piwowar	2 600,1	2 600,1	
RAZEM	24 395,7	23 700,7	695,0

*W wymienionych kwotach uwzględniono m.in. następujące świadczenia: opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci, dodatek rodzinny.

** W 2007 roku wypłacono kwotę brutto premii za 2006 ok. w wysokości 6 080 000 PLN oraz kwotę brutto premii za jedenaście miesięcy 2007 roku w wysokości 6 380 000 PLN.

***Pan Anton Knett otrzymał dodatkowe wynagrodzenie w kwocie netto 191 546 PLN oraz premię za pierwsze dziewięć miesięcy 2007 roku w wysokości netto 110 000 EUR (~415 668 PLN).

Informujemy również, że Pan Niels Lundorff, który nie był członkiem zarządu w 2007 roku, otrzymał premię za 2006 rok, którą wypłacono w 2007 roku w wysokości brutto: 800 000 PLN.

Członkowie Zarządu Banku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenia członków Zarządu za 2006 rok

			w tys. zł
Wartość wynagrodzeń zasadniczych, premii, nagród i korzyści			
Imię i nazwisko	Razem	wynagrodzenie podstawowe i pozostałe korzyści oraz nagrody za 2006* (wypłacone lub należne)	dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych** za 2006
Mirosław Boniecki	2 694,8	2 694,8	
Mariusz Grendowicz****	6 292,1	6 292,1	
Anton Knett***	2 464,9	2 045,6	419,3
Niels Lundorff	1 967,7	1 734,7	233,0
Katarzyna Niezgoda - Walczak	1 492,4	1 492,4	
Wojciech Sobieraj****	5 580,6	5 580,6	
Józef Wancer	3 059,1	3 059,1	
Przemysław Gdański	90,0	90,0	
Grzegorz Piwowar	191,8	191,8	
RAZEM	23 833,4	23 181,1	652,3

*Dodatkowo informujemy, iż kwota premii dla Członków Zarządu Banku za 2005 rok wypłacona w 2006 roku wynosiła 6 431 420,71 PLN.

**W wymienionych kwotach uwzględniono m.in. następujące świadczenia: opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci, dodatek rodzinny.

***Za okres od 1.01.2006 r. do 31.05.2006 r. Pan Anton Knett pobierał wynagrodzenie z Banku Austria Creditanstalt. W okresie od 1.06.2006r. do 31.12.2006 r. wynagrodzenia Pana Antona Knett w kwocie 995,6 tys. PLN było wypłacane przez Bank Austria Creditanstalt oraz refundowane przez Bank BPH S.A.

****W wymienionych kwotach uwzględniono m.in. odprawy związane z zakończeniem pełnienia funkcji w Banku

Bank BPH SA wypłaca Członkom Zarządu (z wyjątkiem Pana A. Knett oraz Pana N. Lundorff) dodatkowe wynagrodzenie brutto na opłacenie składek z tytułu ubezpieczenia emerytalnego wykupionego w wybranej przez członka Zarządu instytucji finansowej.

Członkowie Zarządu Banku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

			w tys. zł
	Wynagrodzenia wypłacone w 2007 r.	Wynagrodzenia wypłacone w 2006 r.	
Alicja Kornasiewicz	122,2	112,2	
Erich Hampel	-	48,2	
Regina Prehofer	-	48,2	
Helmut Bernkopf	-	38,5	

Ermisch Stefan	-	38,5
Krystyna Gawlikowska -Hueckel	81,5	74,8
Anna Krajewska	81,5	74,8
Johann Strobl	40,5	74,8
Andrzej Szelaż	-	38,5
Marek Wierzbowski	81,5	74,8
Marek Józefiak	74,5	74,8
Michael Mendel	-	38,6
Marek Grzybowski	81,5	36,5
Emil Ślęzak	81,5	36,5
RAZEM	644,7	809,7

Wartości uwzględnione w zestawieniu są kwotami brutto i obejmują wynagrodzenia zasadnicze, premie roczne, dodatkowe świadczenia oraz dodatkowe płatności i świadczenia wypłacane w związku ze statusem „expatriate” (expatriate package).

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

Przeciętne zatrudnienie (bez urlopów wychowawczych i bezpłatnych)

Przeciętne zatrudnienie (w etatach) zostało wyliczone, jako średnia ze stanów na koniec każdego miesiąca 2007 roku. Do kadry kierowniczej w Banku BPH SA zaliczono Zarząd Banku oraz osoby na stanowiskach: Dyrektor Generalny, Dyrektor Zarządzający, Dyrektor Wykonawczy, Dyrektor, Dyrektor Operacyjny i Konsultantów podległych bezpośrednio Prezesowi lub Wiceprezesowi Zarządu.

Podmiot	2007			2006		
	Ogółem etaty	kadra kierownicza	pozostali pracownicy	Ogółem etaty	kadra kierownicza	pozostali pracownicy
Jednostka dominująca						
Bank BPH Spółka Akcyjna	8 554	585	7 969	9 946	612	9 334
Jednostki zależne objęte konsolidacją						
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.		Spółka nie zatrudnia pracowników				
Jednostki pośrednio zależne - zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.						
BPH TFI SA	45,7	11,2	34,5	39,3	7,7	31,6

39. Aktywa i pasywa w walutach obcych

Pozycja walutowa Banku BPH SA na dzień 31.12.2007 r. przedstawiała się następująco:

						w tys. zł
Składniki pozycji walutowej					Pozycja walutowa	
Bilansowa		Pozabilansowa				
Aktywa (+)	Pasywa (-)	Kwoty do otrzymania (+)	Kwoty do wydania (-)		Długa (+)	Krótką (-)
HUF	245	8 648	8 371	93	0	125
CZK	2 729	131	1	2 966	0	367

EEK	0	0	0	0	0	0
AUD	3 199	2 832	5	0	372	0
JPY	972	39	0	0	933	0
USD	383 625	857 874	4 073 897	3 563 540	36 108	0
CAD	7 163	7 266	275	0	172	0
GBP	61 991	74 534	12 280	11 287	0	11 550
DKK	6 376	5 011	588	0	1 953	0
NOK	7 535	4 639	84	0	2 980	0
CHF	2 159 662	182 901	5 550 700	7 565 433	0	37 972
SEK	17 334	15 764	772	0	2 342	0
EUR	470 328	1 019 764	6 872 370	6 350 783	0	27 849
RUB	213	0	0	0	213	0
SKK	504	228	0	586	0	310
LTL	204	0	0	0	204	0
ZAR	729	0	0	0	729	0
Inne waluty wymienne	19 468	18 890	0	0	578	0
Suma	3 142 277	2 198 521	16 519 343	17 494 688	46 584	78 173

W dniu 31 grudnia 2007 r. pozycja walutowa całkowita (krótka) Banku wynosiła 78 173 tys. zł, co stanowi 6,50 % kapitałów netto Banku. W związku z powyższym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosił 6 254 tys. zł.

40. Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku BPH SA dnia 20 marca 2007 roku.

41. Raport dotyczący ryzyka

Zarządzanie ryzykiem

Bank BPH SA identyfikuje, mierzy, monitoruje oraz zarządza wszystkimi ryzykami występującymi w Grupie BPH.

Podstawowe zasady

Proces zarządzania ryzykiem opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- odpowiedzialność – kadra kierownicza i pracownicy muszą rozumieć ryzyko i są za nie odpowiedzialni w ramach swoich obowiązków,
- zaangażowanie kierownictwa – Zarząd i Rada Nadzorcza są aktywnie zaangażowani w zarządzanie ryzykiem,
- równowaga i rentowność – proces zarządzania ryzykiem promuje podejmowanie racjonalnych decyzji biznesowych opartych o zasadę zrównoważenia ryzyka i rentowności,
- ostrożność – w przypadku niejasnej sytuacji w zakresie podejmowania ryzyka lub wątpliwości w zakresie metodologii obowiązuje zasada ostrożności,
- zgodność z przepisami – wszelkie działania Banku muszą być zgodne z wymogami nadzorczymi i regulacjami wewnętrznymi,

- nowe produkty – wprowadzenie nowych linii biznesowych lub produktów jest każdorazowo poprzedzone analizą ryzyka związanego z daną działalnością.

Proces zarządzania ryzykiem jest w pełni oparty na pisemnych procedurach, w których jednoznacznie określono jednostki organizacyjne i osoby odpowiedzialne za poszczególne etapy tego procesu oraz zakres ich zadań i obowiązków.

Odpowiedzialność

Zarząd Banku określa politykę ryzyka i przyjmuje zasadę kontroli i zarządzania ryzykiem, określa politykę ustanawiania limitów dla odpowiednich rodzajów ryzyka, a także procedury kontroli ryzyka.

Wykonując te zadania Zarząd wspierany jest przez poszczególne komitety oraz niezależne jednostki kontroli i zarządzania ryzykiem. Nadrzędną funkcję w zakresie wsparcia Zarządu w zapewnieniu wysokiej efektywności zarządzania ryzykiem pełni Chief Risk Officer (CRO), który w sposób kompleksowy nadzoruje zarządzanie ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym Banku. Pozycja CRO w strukturze organizacyjnej Banku oraz zakres kompetencji - gwarantują pełną niezależność oraz zapewniają, że zarządzanie ryzykiem jest kluczowym elementem wszelkich decyzji biznesowych.

Komitety Aktywów i Pasywów (ALCO) jest odpowiedzialny za zarządzanie pozycjami struktury bilansowej oraz kontroluje ryzyko rynkowe wynikające z księgi handlowej. Ryzyko kredytowe oceniane jest przez komitety kredytowe na różnych szczeblach decyzyjnych w Banku. Dodatkowo funkcjonuje Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego.

Główne rodzaje ryzyka

W celu monitoringu, kontroli i zarządzania ryzykiem Bank definiuje procesy w szczególności dla następujących kategorii ryzyka:

- Ryzyko rynkowe (walutowe, stopy procentowej i cen akcji)
- Ryzyko płynności
- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko operacyjne.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest ryzykiem zmiany wartości aktywów / pasywów mającym wpływ na rachunek wyników lub kapitały własne Banku spowodowanym zmianami czynników rynkowych (stóp procentowych, spreadów kredytowych, kursów walutowych, akcji, cen towarów, premii za płynność, cen nieruchomości, zmienności, korelacji etc).

Podstawowym celem przyjętej przez Bank BPH SA polityki jest ograniczanie ryzyka rynkowego poprzez jego aktywne monitorowanie i zarządzanie w oparciu o zasady i procedury zatwierdzone przez Komitet ALCO oraz Zarząd Banku. Są one zgodne z wymogami polskich organów nadzorczych i zasad obowiązujących w Grupie Unicredit.

Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka rynkowego odbywa się w sposób scentralizowany przez wyspecjalizowane sekcje w Pionie Rynków Międzynarodowych. Podstawowymi metodami pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego są:

- wartość zagrożona (VaR);
- pomiar wrażliwości (BpV, Greki);

uzupełnieniem przyjętej metodyki są:

- testy scenariuszy skrajnych.

Wartość zagrożona wyznaczana jest na podstawie analizy scenariuszy historycznych zmiany cen rynkowych, przy założeniu 99% poziomu ufności oraz 1 dniowego okresu utrzymywania pozycji. Poziom VaR wyznaczany jest zarówno dla poszczególnych kategorii ryzyka (walutowego, stopy procentowej, instrumentów kapitałowych), jak również łącznie dla wszystkich rodzajów ryzyk rynkowych.

Ograniczenia wynikające z przyjętej metodyki VaR, w tym: prognozowanie strat na podstawie danych historycznych, możliwość zaistnienia większej straty niż wynikająca z poziomu VaR, założenie stałej ekspozycji ryzyka w ustalonym okresie utrzymania pozycji, powodują, że Bank dokonuje pomiaru ryzyka wykorzystując dodatkowo pozostałe dwie miary ryzyka:

- 1) Pomiar wrażliwości pozycji na minimalną zmianę czynników rynkowych (np. 1 pb), umożliwia zabezpieczanie ryzyka w podziale na dowolne przedziały czasowe i kategorie rynkowe.
- 2) Testy scenariuszy skrajnych umożliwiają oszacowanie potencjalnych strat Banku w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych.

Ryzyko walutowe

Bank BPH SA ze względu na prowadzoną działalność na rynku walutowym narażony jest na ryzyko ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut. Ryzyko to – rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty – jest tym większe im:

- większa jest zmienność kursów walut,
- większe jest niedopasowanie należności i zobowiązań walutowych.

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk) opartej o model symulacji historycznej. Limity VAR uzależnione są od wartości kapitałów Banku, jak również są ściśle skorelowane z osiąganymi wynikami ekonomicznymi na działalności walutowej.

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych wynikający z zastosowania limitów VaR jest dodatkowo ograniczony przez nałożone limity maksymalnej wielkości otwartych pozycji w podziale na poszczególne waluty i grupy walut. Limity te służą do ograniczania do bezpiecznych kwot otwartej pozycji walutowej w określonych obszarach (portfele, waluty i grupy walut) i są monitorowane zarówno na koniec jak i w ciągu dnia roboczego.

[W nocy 39 została przedstawiona otwarta pozycja walutowa Grupy \(krótka/długa\) wraz z wartością wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.](#)

Istotnym dopełnieniem metody wartości zagrożonej jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych zmian czynników ryzyka i pominięciu korelacji pomiędzy tymi czynnikami wynikających z historycznych obserwacji.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – listopad 2007 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	29.11.2007	31.12.2006
31	712	175	77	131

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH na dzień 31 grudzień 2007 roku (w tys. PLN)

31.12.2007

Ryzyko stopy procentowej

W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank BPH SA wykorzystuje metodę symulacji historycznej wartości zagrożonej (VaR) oraz wartości punktu bazowego (Basis-point-Value – „BpV”). Metodologia VaR pozwala, w oparciu o terminowe niedopasowanie przepływów pieniężnych, a także o zmienności i współzależności stóp procentowych obserwowane na rynku, oszacować (z przyjętym prawdopodobieństwem) maksymalny poziom potencjalnej straty Banku wynikający z ryzyka stóp procentowych.

Metodologia BpV pozwala natomiast na oszacowanie wrażliwości wyceny pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych o 1 pb (0,01%).

Zewnętrzne limity ekspozycji ryzyka (VaR i BpV) są ustanowione zarówno na poziomie całej Grupy BPH, jak również osobno dla:

- Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządzającego pozycją odsetkową i pozycją płynnościową Banku wynikającymi ze struktury depozytowo-kredytowej, oraz portfelami inwestycyjnymi papierów wartościowych Banku;
- Departamentu Rynków Międzynarodowych odpowiedzialnego za walutowe i odsetkowe pozycje spekulacyjne, wynikające głównie z transakcji na papierach wartościowych oraz instrumentach pochodnych.

Limity BpV obejmują wrażliwości pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych, tj. 0-3M, 3M-1Y, 1Y-3Y, 3Y-10Y, powyżej 10Y, jak również na równoległe przesunięcie krzywych dochodowości w poszczególnych walutach i grupach walut. Limity wewnętrzne BpV są ustalone zarówno dla poszczególnych departamentów, jak również dla ich najważniejszych portfeli generujących ryzyko stóp procentowych.

Ekspozycja Banku BPH SA na ryzyko zmian stóp procentowych, przedstawiona w postaci wrażliwości BpV według stanu na 31 grudnia 2007 r. została zaprezentowana poniżej:

w tys. zł						
Waluta	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3-10Y	>10Y	Razem
EUR	40,62	-19,75	-3,68	-4,30	-0,20	12,68
PLN	28,09	29,88	-128,24	-338,30	-2,45	-411,04
USD	-11,86	1,90	-0,54	-10,08	-0,03	-20,61
CHF	-2,69	-31,33	-0,68	-0,51	-1,11	-36,31

Ekspozycja BpV ryzyka stopy procentowej przedstawia różnicę zmiany wartości aktywów i pasywów, których daty przepływu środków pieniężnych lub daty przeszacowania stopy procentowej przypadają na poszczególne przedziały czasowe, spowodowaną wzrostem poszczególnych krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń – listopad 2007 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	29.11.2007	31.12.2006
509	7 051	2 214	1 326	1 680

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres 11 do 31 grudnia 2007 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	31.12.2007
1 917	2 302	2 123	2 044

W okresie następującym bezpośrednio po podziale BPH SA - tj. 30 listopada do 10 grudnia 2007, ze względu na konieczność dostosowania kalkulacji VaR do zmian systemowych wynikających z podziału, ryzyko stopy procentowej było monitorowane za pomocą metody BpV.

Ekspozycja Banku BPH SA na ryzyko zmian stóp procentowych, przedstawiona w postaci wrażliwości BpV na wybrane dni została zaprezentowana poniżej, jako informacja komplementarna do statystyki miary VaR (w tys. zł):

Data raportu	BpV dla równoległego przesunięcia dochodowości dla krzywych walut wszystkich
03/12/2007	380
11/12/2007	146
31/12/2007	97

Ekspozycja BPV ryzyka stopy procentowej na poszczególne dni w tabeli zaprezentowanej powyżej przedstawia łączną różnicę zmiany wartości aktywów i pasywów spowodowaną równoległym wzrostem stóp procentowych we wszystkich przedziałach czasowych dla wszystkich walut o 1 punkt bazowy.

Bilans obejmuje aktywa i zobowiązania:

- a) obciążone ryzykiem wartości godziwej (związanym ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu oraz papiery dyskontowe,
 - kredyty, depozyty, emisje własne o stałym oprocentowaniu,
- b) obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych (związanych ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
 - kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu,
 - emisje własne o zmiennym oprocentowaniu,
- c) nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa trwałe,
 - fundusze własne,
 - inwestycje kapitałowe,
 - wartości niematerialne.

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku BPH SA odbywa się zgodnie z zasadami instrukcji operacyjnej uchwalonej przez Zarząd Banku. Dokument ten określa m.in. zasady monitorowania ryzyka płynności, obowiązki sprawozdawcze, kompetencje oraz system limitów ograniczających to ryzyko w Banku BPH SA.

Monitorowaniem ryzyka - do dnia podziału Banku BPH SA - objęte były te spośród spółek Grupy, które miały materialny wpływ na poziom płynności w ujęciu skonsolidowanym. Podmioty te zobowiązane były do zarządzania ekspozycją na ryzyko płynności poprzez system limitów.

Niesłabnący popyt na rynku nieruchomości powodował dalszy wzrost wartości udzielanych przez banki długoterminowych kredytów. Do dnia podziału Banku BPH SA w 2007r. znacznie wzrósł wolumen udzielonych przez Bank kredytów w PLN (o ok. 4,6 mld PLN) przy jednoczesnym spadku wolumenu kredytów w walutach obcych (o ok. 186 mln EUR).

W lutym i marcu 2007r. Bank dokonał całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z wyemitowanych Euroobligacji w ramach Programu EMTN. Zmiana refinansowania w zakresie struktury czasowej i produktowej w nieznacznym stopniu wpłynęła na obniżenie wskaźników płynności długoterminowej pozostawiając je nadal na bezpiecznym poziomie. W celu zlikwidowania niekorzystnej struktury walutowej (brak długoterminowego finansowania w walutach obcych) Bank BPH SA dokonał szeregu transakcji swap walutowy zamieniając nadwyżki w PLN na EUR i USD.

Ekspozycja ryzyka płynności określana jest przez Bank na podstawie terminów zapadalności i wymagalności urealnionych przy wykorzystaniu metod statystycznych.

W 2007 roku Bank zachowywał bezpieczny poziom płynności zarówno bieżącej jak i długoterminowej, utrzymując zasób aktywów płynnych na wysokim poziomie oraz dopasowując terminy refinansowania do wydłużającej się zapadalności aktywów.

Poniżej przedstawiono informacje o zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych przez BPH SA instrumentów finansowych strukturyzowanych według stanu na koniec grudnia 2007 roku.

Instrument wbudowany	Waluta emisji	Nominał emisji	Data zapadalności w latach
indeks cen akcji	EUR	3 335 000	2,79
indeks cen akcji	PLN	373 119 000	1,76
indeks cen akcji	USD	24 814 000	1,64
indeks cen surowców	EUR	2 432 000	0,96
indeks cen surowców	PLN	62 453 000	0,96
indeks cen surowców	USD	4 997 000	0,96
koszyk indeksów cen akcji, nieruchomości i kursu walutowego	EUR	2 382 000	3,19
koszyk indeksów cen akcji, nieruchomości i kursu walutowego	PLN	54 856 000	3,19
koszyk indeksów cen akcji, nieruchomości i kursu walutowego	USD	2 623 000	3,19

Dodatkowo - celem zabezpieczenia poziomu płynności średnioterminowej po podziale Banku na koniec listopada 2007 - BPH pozyskał z Pekao SA linię typu stand-by na kwotę max. 1 mld PLN na okres zapadalności do 3 lat.

Poniżej przedstawiono strukturę bilansu Banku wg stanu na 31 grudnia 2007 – z uwzględnieniem kontraktowych terminów zapadalności (w tys. PLN).

Aktywa:

Przedziały czasowe	Gotówka i operacje z Bankiem Centralnym	Aktywa finansowe	Należności od banków	Należności od klientów	Pozostałe aktywa	Razem aktywa
do 1 miesiąca	516 379	1 607 352	1 525 961	1 171 253	0	4 820 945
1 do 3 miesięcy	0	70 608	56 587	135 644	0	262 839
od 3 miesięcy do 1 roku	0	414 741	0	602 779	0	1 017 520
od 1 roku do 5 lat	0	1 013 377	0	1 282 942	0	2 296 319
powyżej 5 lat	0	80 882	0	3 017 096	1 294 196	4 392 174
RAZEM	516 379	3 186 960	1 582 548	6 209 714	1 294 196	12 789 797

Pasywa:

	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	Emisje własne	Kapitały własne	Pozostałe pasywa	Razem pasywa
do 1 miesiąca	2 395 091	5 110 720	0	0	0	7 505 811
1 do 3 miesięcy	980 596	253 245	0	0	0	1 233 841
od 3 miesięcy do 1 roku	111 000	218 375	152 122	0	0	481 497
od 1 roku do 5 lat	0	55 574	446 472	0	0	502 046
powyżej 5 lat	0	5 633	0	1 421 134	1 639 835	3 066 602
RAZEM	3 486 687	5 643 547	598 594	1 421 134	1 639 835	12 789 797

Pozycje pozabilansowe:

	tys. zł.		
Przedziały czasowe	udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Pozabilansowe zobowiązania warunkowo udzielone
do 1 miesiąca	603 586	18 921	622 507
1 do 3 miesięcy	130 167	0	130 167
od 3 miesięcy do 1 roku	362 423	14	362 437
od 1 roku do 5 lat	84 409	2 806	87 215
powyżej 5 lat	32 490	0	32 490
RAZEM	1 213 075	21 741	1 234 816

W konsekwencji podziału portfela transakcji skarbowych (w związku z podziałem Banku BPH) projekcja struktury przyszłych przepływów finansowych (płynności) BPH SA wykazuje niedopasowanie pomiędzy wpływami w PLN oraz wpływami w walutach obcych - głównie CHF, EUR, USD (nadwyżka wpływów w PLN oraz nadwyżka wpływów w walutach obcych). Luka pomiędzy przepływami w PLN oraz w walutach obcych została skompensowana poprzez transakcje krótkoterminowe zawarte na rynku międzybankowym, które podlegają obecnie przedłużeniu na kolejne analogiczne okresy. Dodatkowo Bank podejmuje działania celem długoterminowego zamknięcia powstałej ekspozycji.

Ryzyko kredytowe

Czynniki generujące ryzyko kredytowe

Bank, udzielając kredytów, pożyczek i gwarancji swoim klientom, jak również rozwijając inne, nowoczesne formy finansowania narażony jest na ryzyko, że udzielony kredyt bądź inna

forma zaangażowania Banku nie zostaną spłacone bądź rozliczone przez kredytobiorcę w umówionym terminie. Ryzyko to występuje zawsze, niezależnie od formy finansowania. Głównym źródłem tego ryzyka jest brak zdolności klienta do wywiązania się ze swoich zobowiązań wobec Banku, spowodowany pogorszeniem się jego sytuacji finansowej.

Cele zarządzania ryzykiem kredytowym

Budując elastyczną i dostosowaną do potrzeb klientów ofertę produktów kredytowych i kierując się potrzebą ograniczania ryzyka kredytowego, Bank rozwija system zarządzania tym ryzykiem. Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz minimalizacja ryzyka poniesienia strat przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych i alokacji kapitału w najbardziej ekonomiczny sposób. Aby zrealizować ten cel, Bank stosuje zaawansowane metody zarządzania ryzykiem kredytowym, które są systematycznie weryfikowane i rozwijane. Struktura i organizacja procesu kredytowego oraz procedury i narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego, zarówno na poziomie pojedynczego zaangażowania, jak i portfela, odpowiadają najlepszym praktykom i standardom Grupy UniCredit oraz są dostosowane do wymogów Nadzoru Bankowego i Nowej Umowy Kapitałowej (Basel II).

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Organizacja

W ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym wyodrębnione są funkcje operacyjne i strategiczne.

Operacyjne zarządzanie ryzykiem kredytowym skoncentrowane jest na zarządzaniu indywidualnymi ekspozycjami kredytowymi wobec klienta/ grupy powiązanych klientów i obejmuje analizę kredytową oraz ocenę ryzyka, podejmowanie decyzji kredytowych, monitorowanie kredytobiorcy i transakcji, restrukturyzację i windykację.

Strategiczne zarządzanie ryzykiem kredytowym obejmuje implementację procesów, strategii, polityk i procedur kredytowych, budowę, rozwój i wdrożenie narzędzi identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka na poziomie indywidualnym i portfelowym.

Odpowiedzialność

Zarząd Banku określa strategię i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku oraz polityki i procedury kluczowe dla zarządzania ryzykiem kredytowym (system kompetencji kredytowych, modele ratingowe, wycena ekspozycji kredytowych). Rada Nadzorcza, do której zadań należy m.in. nadzór nad ryzykiem portfela Banku, akceptuje te zasady. Odpowiedzialność za wdrożenie i funkcjonowanie kompleksowego systemu zasad zarządzania ryzykiem spoczywa na CRO (Chief Risk Officer), sprawującym kontrolę nad ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym Banku. CRO odpowiada również za operacyjne zarządzanie ryzykiem kredytowym. Ze względu na sprawowaną kontrolę nad ryzykiem kredytowym CRO – by uniknąć konfliktu interesów - nie posiada indywidualnych kompetencji kredytowych.

Strategia, polityki i procedury

Sytuacja gospodarcza, zmiany systemu bankowego, przewidywane zmiany wskaźników makroekonomicznych oraz zmieniające się potrzeby klientów są istotnym czynnikiem uwzględnianym w procesie opracowywania strategii Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Strategia ta oraz Ogólne Zasady Kredytowania, system kompetencji kredytowych, jak również polityki i procedury szczegółowe dotyczące poszczególnych segmentów klientów i produktów, stanowią kompleksowy system zarządzania ryzykiem kredytowym i wyznaczają ramy dla prowadzenia działalności kredytowej Banku. System ten

uzupełniają szczegółowe polityki branżowe, które precyzują wymagania Banku w zakresie pożądanego profilu ryzyka i określają warunki kredytowania, rekomendowane rodzaje zabezpieczeń i formy finansowania.

Ocena ryzyka kredytowego, system ratingowy/ scoringowy

Przed udzieleniem kredytu Bank ocenia zdolność kredytową klienta analizując jego dane finansowe oraz - w przypadku klientów zaciągających kredyty na cele gospodarcze - informacje jakościowe dotyczące jego pozycji rynkowej, struktury organizacyjnej i własnościowej, charakterystyki sektora, w którym działa, itp. Bank ocenia również cel i ekonomiczne uzasadnienie kredytu. Ocenę ryzyka kredytowego wspierają systemy ratingowe i scoringowe wykorzystujące dane dotyczące klienta. Systemy te – ich zasady, modele i platforma informatyczna są definiowane, budowane i nadzorowane przez wyspecjalizowaną jednostkę Pionu Zarządzania Ryzykiem. Jednostka ta współpracuje i korzysta z doświadczenia i najlepszej praktyki Grupy UniCredit w tym zakresie. Obowiązująca w Banku skala ratingowa, skalibrowana w oparciu o analizy statystyczne zdarzeń niewykonania zobowiązań (ang. default) w portfelu Banku, umożliwia porównanie pojedynczych ekspozycji oraz sub-portfeli zarówno wewnątrz Banku, jak i ze źródłami (ratingami) zewnętrznymi.

Systemy ratingowe/ scoringowe mają szerokie zastosowanie w zarządzaniu ryzykiem kredytowym i są istotną częścią systemu raportowania w Banku. Ocena ratingowa jest ważnym parametrem systemu kompetencji kredytowych.

Podejmowanie decyzji kredytowych

Decyzje kredytowe:

- podejmowane są w oparciu o zasadę „dwóch par oczu”; decyzja kredytowa podejmowana jest przez co najmniej dwie osoby posiadające indywidualny limit kompetencji, przy czym decydujący głos należy do przedstawicieli Pionu Zarządzania Ryzykiem;
- kryterium wyznaczającym szczebel kompetencyjny podejmujący decyzję kredytową jest kwota łącznego zaangażowania Banku wobec klienta/ grupy powiązanej oraz poziom ryzyka związanego z klientem lub finansowaną transakcją;
- decyzje dotyczące zaangażowań w wyższych kwotach, zaangażowań długoterminowych, wybranych rodzajów transakcji bądź segmentów klientów podejmowane są na poziomie Centrali Banku.

Ograniczanie ryzyka kredytowego

Bank udziela kredytów klientom posiadającym zdolność kredytową. Ustanowienie zabezpieczenia ma na celu ograniczenie potencjalnej straty związanej z brakiem spłaty kredytu w przypadku pogorszenia się sytuacji kredytobiorcy. Ustanowione zabezpieczenia muszą być adekwatne do poziomu ponoszonego przez Bank ryzyka i charakteru finansowania.

Przyjmując zabezpieczenie Bank określa jego wartość możliwą do uzyskania w momencie zaspokajania się z zabezpieczenia, uwzględniając zarówno ryzyka ekonomiczne związane z zabezpieczeniem, jak i jego skuteczność i egzekwowalność.

Jeżeli zabezpieczeniem jest gwarancja, Bank ocenia wiarygodność gwaranta stosując analogiczne procedury jak w przypadku oceny wiarygodności kredytobiorcy.

Bank stworzył i rozwija spójny system zarządzania zabezpieczeniami kredytów, obejmujący procedury ustanawiania zabezpieczeń, standardowe wzory dokumentacji prawnej, wewnętrzne zasady wyceny zabezpieczeń, zasady rejestracji w systemach operacyjnych Banku, a także monitoring ich wartości i pewności prawnej.

Katalog zabezpieczeń akceptowanych przez Bank obejmuje:

- zabezpieczenia osobiste takie jak: gwarancje, poręczenia, awale udzielone przez podmioty o dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej, weksel własny kredytobiorcy, zlecenie udzielenia kredytu, oświadczenie patronackie, przystąpienie do długu, ubezpieczenie kredytu;
- zabezpieczenia rzeczowe:
 - zabezpieczenia finansowe - ustanawiane na środkach pieniężnych lub papierach wartościowych (obligacje, bony skarbowe, bony komercyjne, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, certyfikaty depozytowe, akcje) w formie kaucji, blokady rachunku bankowego bądź rachunku papierów wartościowych, zastawu rejestrowego/ kodeksowego/ finansowego, przewłaszczenia,
 - na nieruchomości – hipoteka,
 - na aktywach rzeczowych - ustanawiane w formie zastawu rejestrowego/ przewłaszczenia,
 - na wierzytelnościach – ustanawiane w formie cesji wierzytelności.

Bank - w celu ograniczenia specyficznych ryzyk - stosuje również szereg umownych klauzul specjalnych o charakterze ochronnym lub/ i finansowym.

Monitoring indywidualnego ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe jest monitorowane i kwantyfikowane w Banku w regularnym procesie, którego głównym elementem jest efektywny system klasyfikacji, składający się z odpowiednich procedur i narzędzi, tj. systemu ratingowego, systemu wczesnej identyfikacji ryzyka oraz mechanizmu identyfikacji i oznaczania zdarzeń niewykonania zobowiązań. Procedury w tym zakresie istnieją zarówno dla zaangażowań klasyfikowanych jako normalne, jak i zagrożone, podlegające działaniom restrukturyzacyjnym i windykacyjnym. Regularnemu monitorowaniu podlegają również przyjęte zabezpieczenia – ich wartość i aktualność.

Zarządzanie koncentracją

Niezależnie od przestrzegania limitów koncentracji zaangażowań wynikających z Prawa bankowego Bank ustala wewnętrzne limity kredytowe w celu dywersyfikacji portfela i ograniczenia koncentracji ryzyka kredytowego. Limity te dotyczą w szczególności zaangażowania Banku w finansowanie poszczególnych branż oraz ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie. Generalnie w segmencie klientów korporacyjnych zaangażowanie Banku w finansowanie poszczególnych branż nie powinno przekroczyć 10% wartości portfela kredytowego tego segmentu. Limity na ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie ustalane są w relacji do kapitałów własnych Banku. Wykorzystanie limitów podlega systematycznemu monitorowaniu. System limitów zawiera również procedury określające sposób postępowania w przypadku przekroczenia ustalonych limitów.

Bank systematycznie monitoruje strukturę portfela według grup klientów, rodzajów transakcji, walut, regionów geograficznych i - w przypadku zaobserwowania tendencji do nadmiernej koncentracji - może wprowadzić odpowiedni limit bądź limity uwzględniając skalę tego zaangażowania, jakość portfela oraz inne czynniki istotne z punktu widzenia danej koncentracji.

ZASADY IDENTYFIKACJI I POMIARU RYZYKA KREDYTOWEGO

Klasyfikacja ryzyka

Ocena ryzyka niewypłacalności dokonywana jest w Banku BPH w oparciu o model ratingowy (dla kredytobiorców korporacyjnych) oraz modele ratingowe i scoringi aplikacyjne i behawioralne dla kredytobiorców detalicznych. Rating/ scoring nadany danemu kredytobiorcy/ transakcji pozwala na określenie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania kredytobiorcy wobec Banku w horyzoncie 1 roku. Modele obejmują 24 kategorie ratingowe z przypisanym prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązań wobec Banku (ang. probability of default) oraz 3 kategorie różnicujące kredytobiorców/ ekspozycje, w przypadku których ryzyko niewywiązania się z zobowiązań wobec Banku zmaterializowało się (tj. nastąpił default, zidentyfikowano przesłanki utraty wartości).

Identyfikacja zdarzeń default

Katalog zdarzeń default w Banku BPH jest zgodny z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz jest tożsamy z katalogiem przesłanek utraty wartości zdefiniowanych w MSR 39 „Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena” oraz zapisami Rekomendacji R Komisji Nadzoru Bankowego.

Katalog obiektywnych przesłanek (zdarzeń default) uwzględnia dane ilościowe i jakościowe, do których należą między innymi:

- wystąpienie istotnej kwoty zaległej powyżej 90 dni na którymkolwiek istotnym rachunku kredytobiorcy (bez względu na segment kredytobiorcy);
- znaczne pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy lub wystąpienie innych czynników stanowiących zagrożenie spłaty należności;
- restrukturyzacja polegająca na przyznaniu kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- wykrycie oszustwa lub wyłudzenia/ próby wyłudzenia kredytu;
- wystawienie bankowego tytułu egzekucyjnego do rachunku;
- upływ terminu wypowiedzenia umowy kredytowej.

Identyfikacja zdarzenia default dla kredytobiorcy (zdarzenie na poziomie rachunku kredytowego lub kredytobiorcy) powoduje nadanie statusu default kredytobiorcy i traktowanie wszystkich jego ekspozycji, jako posiadających przesłanki utraty wartości. Identyfikacja zdarzenia w połączeniu z wielkością ekspozycji kredytowej determinuje sposób jej wyceny.

Jakość portfela kredytowego

Strukturę jakościową portfela kredytowego Banku ([łącznie z kredytami dyskontowymi zaprezentowanymi w nocie 12](#)) z uwzględnieniem podziału na segmenty biznesowe (wyliczoną w oparciu o nominal) prezentuje poniższa tabela:

w mln PLN

Kredyty brutto	Osoby Fizyczne		Przedsiębiorstwa		Klienci ogółem	
	Kredyty	Struktura (%)	Kredyty	Struktura (%)	Kredyty	Struktura (%)
Kredyty brutto bez rozpoznanej utraty wartości	4 342,5	96,9%	1 498,7	89,1%	5 841,2	94,8%
- struktura jakościowa wg PD/ratingu:						
AAA do BBB-	2 539,0	56,6%	205,8	12,2%	2 744,8	44,5%
poniżej BBB- do B+	1 468,9	32,8%	1 045,6	62,2%	2 514,5	40,8%
poniżej B+ do CCC	269,9	6,0%	208,0	12,4%	477,9	7,8%
Pozostałe ¹	64,7	1,4%	39,3	2,3%	104,0	1,7%
Kredyty brutto z rozpoznąną utratą wartości	139,6	3,1%	183,7	10,9%	323,3	5,2%
Ogółem kredyty brutto	4 482,1	100%	1 682,4	100%	6 164,5	100%

¹ kredyty bez ratingu oraz kredyty ze zidentyfikowaną przesłanką utraty wartości ale bez rozpoznanej utraty wartości

Struktura jakościowa portfela kredytowego bez rozpoznanej utraty wartości mierzona ilością dni przeterminowania spłat, w podziale na poszczególne segmenty biznesowe, wg stanu na 31 grudnia 2007, kształtuje się następująco:

w mln PLN

Kredyty brutto	Osoby Fizyczne		Przedsiębiorstwa		Klienci ogółem	
	Kredyty	Struktura (%)	Kredyty	Struktura (%)	Kredyty	Struktura (%)
Kredyty brutto bez rozpoznanej utraty wartości	4 342,5	100,0%	1 498,7	100,0%	5 841,2	100,0%
-w tym						
Kredyty brutto nieprzeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości ¹	4 230,2	97,4%	1 486,7	99,2%	5 716,9	97,9%
Kredyty brutto przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości ¹	112,3	2,6%	12,0	0,8%	124,3	2,1%
- struktura wiekowa wg ilości dni przeterminowania:						
11 - 30 dni	83,2	1,9%	3,4	0,2%	86,6	1,5%
31 - 60 dni	23,4	0,5%	4,1	0,3%	27,5	0,5%
61-90 dni	4,7	0,1%	1,5	0,1%	6,2	0,1%
powyżej 90 dni	1,0	0,0%	3,0	0,2%	4,0	0,1%

¹ opóźnienia w spłatach do 10 dni uznawane są za opóźnienia techniczne. W związku z powyższym ekspozycje z opóźnieniami do 10 dni, stanowiące 1,3% portfela bez rozpoznanej utraty wartości, zaprezentowano w kategorii "Kredyty brutto nieprzeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości"

Zasady wyceny ekspozycji kredytowych w zakresie utraty wartości w Banku BPH kształtowane są w oparciu o zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości,

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rekomendacji R wydanej przez Komisję Nadzoru Bankowego.

Wycena

Dla celów wyceny, wprowadzono podział całego portfela kredytowego na „pod-portfele MSR”: **portfel IBNR** (portfel ekspozycji bez zidentyfikowanej utraty wartości, dla którego szacowane są tzw. straty zaistniałe a nieujawnione), **portfel indywidualny** (indywidualnie istotne ekspozycje z przesłankami utraty wartości) oraz **portfel kolektywny** (ekspozycje z przesłankami utraty wartości, indywidualnie nieistotne).

Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela IBNR

Portfel IBNR wycenia się pod kątem strat poniesionych a nieujawnionych, tj. strat wynikających z zaistnienia zdarzenia powodującego utratę wartości, na temat którego - z uwagi na opóźnienie w ujawnieniu - Bank nie posiadał szczegółowych informacji na dany dzień bilansowy. Pozyskanie dokładnej wiedzy pozwoliłoby na identyfikację zdarzenia default (przesłanki utraty wartości) i skutkowałoby wyceną poszczególnych ekspozycji w portfelu indywidualnym bądź kolektywnym.

W związku z faktem, że powyższe nie jest możliwe, Bank dokonuje oszacowania tego typu strat wykorzystując koncepcję strat oczekiwanych. Ponieważ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości wymagają by utrata wartości obejmowała wyłącznie poniesione straty - ze strat oczekiwanych dokonuje się eliminacji strat wynikających na skutek przyszłych zdarzeń poprzez zastosowanie tzw. okresu ujawnienia straty.

„Okres ujawnienia straty” jest to okres pomiędzy zaistnieniem zdarzenia, które skutkowałoby zidentyfikowaniem przesłanki utraty wartości, gdyby Bank posiadał wiedzę na jego temat, a momentem rzeczywistej identyfikacji tej przesłanki przez Bank. Dla celów ustalenia okresów ujawnienia straty dokonuje się podziału portfela kredytowego na cztery grupy, z których każda składa się z ekspozycji kredytowych o podobnej charakterystyce procesu kredytowego:

1. kredytobiorcy z segmentu korporacyjnego,
2. małe przedsiębiorstwa,
3. kredytobiorcy indywidualni – kredyty zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (hipoteczne),
4. kredytobiorcy indywidualni – kredyty niehipoteczne.

Okres ujawnienia straty wyrażany jest w miesiącach i ustalany osobno dla każdej z wymienionych wyżej jednorodnych grup.

Pomiaru strat poniesionych a nieujawnionych dokonuje się w ujęciu grupowym (portfelowym) dla grup składających się z ekspozycji kredytowych o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do należności kredytowych, utratę wartości ujmuje się w postaci odpisów aktualizujących. W przypadku zobowiązań pozabilansowych, potencjalną stratę Banku ujmuje się w postaci rezerwy.

Model wyceny portfela ekspozycji kredytowych pod kątem strat poniesionych a nieujawnionych podlega okresowej walidacji w zakresie parametrów wejściowych (Exposure at Default, Loss Given Default, Probability of Default, Loss Identification Period) oraz założeń metodologicznych. Wyniki walidacji i wnioski z niej płynące są dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela indywidualnego

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Próg istotności, decydujący o przypisaniu ekspozycji z przesłankami utraty wartości do portfela indywidualnego, ustalany jest na poziomie kredytobiorcy i odnosi się do wielkości ekspozycji na dzień identyfikacji przesłanki utraty wartości.

Wyceny portfela indywidualnego dokonuje się w okresach kwartalnych. Jednak w przypadku uzyskania nowych znaczących informacji w okresie pomiędzy ocenami, niezwłocznie dokonuje się ponownej analizy oczekiwanych przepływów i, jeśli zasadne, odpowiednio koryguje wysokość odpisu aktualizującego/ rezerwy.

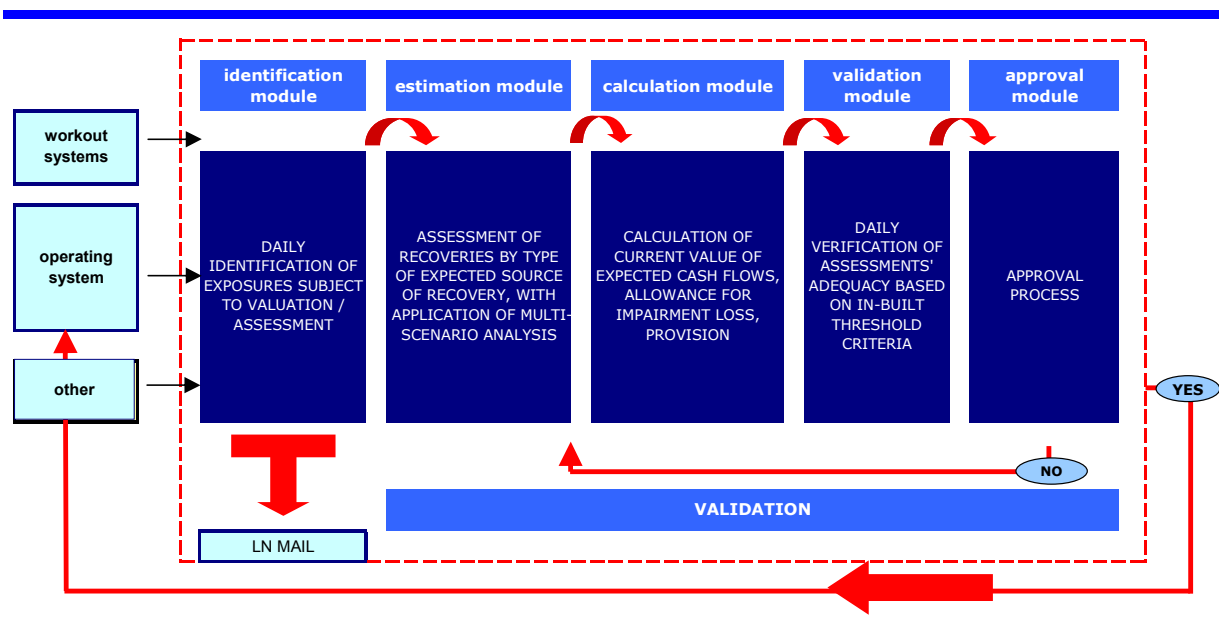
W celu ustalenia wielkości utraty wartości ekspozycji kredytowej, dokonuje się analizy oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu tej ekspozycji („odzysków”). W rachunku odpisów aktualizujących/rezerw ujmowane są wszelkie istotne koszty zewnętrzne, jakie Bank planuje ponieść w celu wygenerowania odzysków.

Proces szacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w Banku BPH w specjalistycznej aplikacji informatycznej MISTRAL (patrz graf „Podstawowe moduły funkcjonalne aplikacji MISTRAL”) i wykorzystuje analizę scenariuszową. Ocena utraty wartości aktywów finansowych oparta jest na wiedzy eksperckiej i profesjonalnym osądzie. Aby zminimalizować subiektywizm procesu szacowania utraty wartości, wszelkie dokonane szacunki, poparte odpowiednią dokumentacją oraz, tam gdzie zasadne, wynikami analizy doświadczeń historycznych – podlegają weryfikacji w kilkustopniowym procesie akceptacji przez odpowiedni szczebel kompetencyjny. Ponadto jakość i adekwatność procesu wyceny weryfikowana jest w postaci testów walidacyjnych przeprowadzanych w okresach minimum półrocznych. Regularny proces walidacji obejmuje, przede wszystkim, analizę:

- realizacji oczekiwanych przepływów;
- odchyłań w zakresie realizacji oczekiwanych przepływów;
- częstotliwości zmian szacunków;
- stabilności poziomu odpisów/rezerw.

Wyniki walidacji i wnioski z niej płynące są dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

Basic functional modules of Mistral application



Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela kolektywnego

Pomiar utraty wartości w ujęciu kolektywnym odbywa się dla wszystkich indywidualnie nieistotnych ekspozycji kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Szacunek przyszłych przepływów pieniężnych w portfelu kolektywnym dokonywany jest w oparciu o dane historyczne dotyczące przepływów pieniężnych dla ekspozycji o podobnych charakterystykach ryzyka. Podziału na grupy homogeniczne dokonano w oparciu o następujące kryteria:

- segment kredytobiorcy;
- typ produktu;
- czas, jaki upłynął od wystąpienia zdarzenia default;
- ścieżka procesu restrukturyzacyjno-windykacyjnego.

Stopy odzysku wyliczane są na podstawie informacji o rzeczywistych spłatach rejestrowanych w Bazie Strat Kredytowych – aplikacji zbudowanej w 2004 roku. Baza Strat Kredytowych zawiera informacje w zakresie wszelkich odzysków wygenerowanych z danej ekspozycji po zaistnieniu zdarzenia default, począwszy od 2002 roku.

Kolektywny odpis z tytułu utraty wartości wyliczany jest odrębnie dla każdej ekspozycji kredytowej w portfelu bieżącym w oparciu o wielkości obserwowane dla danego rachunku (EAD, przepływy pieniężne po dacie default, efektywna stopa procentowa) oraz średnie parametry odzysku wyznaczone dla portfela jednorodnego, do którego należy ekspozycja. Model wyceny portfela kolektywnego podlega okresowej weryfikacji w zakresie danych wejściowych oraz założeń metodologicznych. Nadrzędnym celem weryfikacji modelu jest identyfikacja i oszacowanie różnic pomiędzy poziomem odpisów wyliczonym na podstawie stosowanego modelu, a rzeczywistym poziomem strat ponoszonych na portfelu kolektywnym.

Weryfikacja (back-testing) modelu przeprowadzana jest w okresach półrocznych. Wyniki przeprowadzonych przez Bank back-testów parametrów modelu oraz wnioski z nich płynące są każdorazowo dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

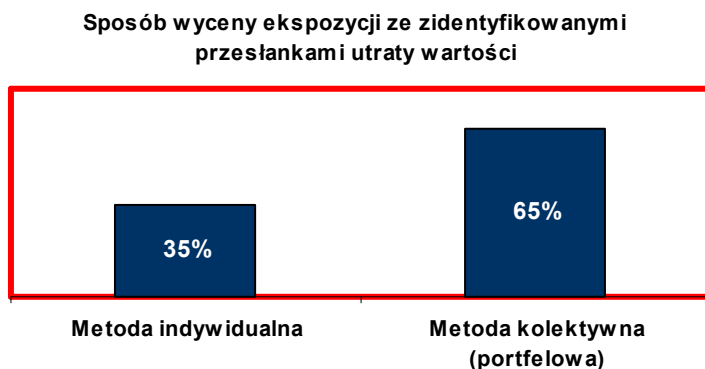
Wyniki wyceny portfela

W wyniku wyceny portfela IBNR, pokrycie kredytów brutto odpisem na straty poniesione a nieujawnione kształtowało się, według stanu na 31 grudnia 2007, na następującym poziomie:

w mln PLN

Kredyty brutto bez rozpoznanej utraty wartości	Osoby Fizyczne		Przedsiębiorstwa		Klienci ogółem	
	Wartość	Pokrycie (%)	Wartość	Pokrycie (%)	Wartość	Pokrycie (%)
Kredyty brutto	4 342,5	0,5%	1 498,7	1,0%	5 841,2	0,6%

Sposób wyceny ekspozycji kredytowych ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości wg stanu na 31 grudnia 2007, przedstawia poniższy graf:



Pokrycie odpisem portfela kredytowego z utratą wartości na poziomie Banku ogółem oraz w podziale na segmenty biznesowe przedstawia poniższa tabela:

w mln PLN

Kredyty brutto z rozpoznaną utratą wartości	Osoby Fizyczne		Przedsiębiorstwa		Klienci ogółem	
	Kredyty	Pokrycie (%)	Kredyty	Pokrycie (%)	Kredyty	Pokrycie (%)
Portfel indywidualny	16,0	69,0%	93,0	57,0%	109,0	58,3%
Portfel kolektywny	123,5	69,0%	90,7	73,5%	214,2	71,1%
Ogółem kredyty brutto z rozpoznaną utratą wartości	139,6	69,0%	183,7	65,1%	323,3	66,8%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Banku BPH na dzień 31 grudnia 2007 zaprezentowana została w poniższej tabeli:

	tys. zł
należności od banków	1 586 026
należności od klientów	5 967 127

aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	969 492
inwestycyjne aktywa finansowe	2 195 535
pochodne instrumenty zabezpieczające	21 933
udzielone zobowiązania finansowe	1 213 075
udzielone zobowiązania gwarancyjne	21 741
Razem	11 974 929

Wystawione tytuły egzekucyjne

Bank BPH SA wystawił w roku 2007 6,5 tys. tytułów egzekucyjnych (w 2006 – 20,6 tys.) na łączną kwotę 60,7 mln zł. (w 2006 roku – 317,8 mln zł.). Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców, wobec których zostały wystawione tytuły egzekucyjne (pod uwagę brane były zabezpieczenia rzeczowe; hipoteki, zastawy, umowy przewłaszczenia), ukształtowała się na poziomie 40,4 mln zł (na 31.12.2006 roku było to 287,5 mln zł).

Koncentracja zaangażowania

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku w Banku BPH nie odnotowano koncentracji zaangażowań wobec pojedynczych kredytobiorców, jak również wobec grup powiązanych, przekraczających 10% funduszy własnych Banku.

Podział branżowy

Podział portfela kredytowego Banku BPH SA (uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) według PKD na dzień 31.12.2007 roku.

Nazwa sektora	Zaangażowanie Kredytowe	w tys. zł
		Struktura w %
Rolnictwo	71 866	1,2
Górnictwo	10 128	0,2
Produkcja żywności	86 595	1,4
Przemysł lekki	121 057	2,0
Produkcja paliwa	2 439	0,0
Produkcja chemikaliów	43 043	0,7
Produkcja materiałów budowlanych	36 947	0,6
Przemysł metalurgiczny	49 256	0,8
Produkcja maszyn i urządzeń	36 507	0,6
Produkcja energii	1 564	0,0
Budownictwo	137 804	2,2
Handel	596 149	9,7
Transport i komunikacja	147 055	2,4
Działalność finansowa	73 938	1,2
Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	120 555	2,0
Administracja i działalność społeczna	63 073	1,0
Inne	84 098	1,3
Banki	352	0,0
Osoby fizyczne	4 482 070	72,7
Kredyty brutto	6 164 496	100,0

Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-10 738
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-36
Odpisy z tytułu utraty wartości	-253 312
Razem	5 900 410

Podział geograficzny

Struktura kredytów brutto (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) Banku BPH SA według makroregionów przedstawiała się następująco:

MAKROREGIONY	31.12.2007	
	w tys. zł	w %
Makroregion Centralno-Północny	2 327 265	37,8
Makroregion Południowy	1 239 416	20,1
Makroregion Wschodni	1 063 211	17,2
Makroregion Zachodni	1 534 604	24,9
Ogółem	6 164 496	100

Podział segmentowy

Struktura kredytów brutto (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) Banku BPH SA według rodzaju klientów i ich finansowania przedstawiała się następująco:

	31.12.2007	
	w tys. zł	w %
Przedsiębiorstwa	1 682 426	27,3
Kredyty korporacyjne	61 911	1,0
Małe Przedsiębiorstwa	1 620 515	26,3
Osoby fizyczne	4 482 070	72,7
Kredyty hipoteczne	3 646 372	59,1
Pozostałe kredyty (niehipoteczne)	835 698	13,6
Ogółem	6 164 496	100

Podział walutowy

Struktura kredytów brutto (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) Banku BPH SA według rodzaju waluty przedstawiała się następująco:

waluty	31.12.2007	
	w tys. zł	w %
PLN	3 794 159	61,6
CHF	2 190 642	35,5
EUR	173 565	2,8
USD	5 822	0,1

Pozostałe	308	0
Ogółem	6 164 496	100

waluty	31.12.2007	
	Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	
	w tys. zł	w %
PLN	1 498 442	41,1
CHF	2 101 632	57,7
EUR	41 160	1,1
USD	4 832	0,1
Pozostałe	306	0
Ogółem	3 646 372	100

Ryzyko operacyjne

W związku z wymogami stawianymi przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, w Banku BPH został wdrożony system kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH zostały ujęte w wewnętrznej regulacji wprowadzonej uchwałą Zarządu.

Zgodnie z wprowadzonymi Uchwałą Zarządu Banku regulacjami, określona została struktura zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmująca wszystkie jednostki/ komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzić Członkowie Zarządu, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Departament Ryzyka Rynkowego i Operacyjnego) oraz Oficerowie Ryzyka Operacyjnego (tzw. ORO) poszczególnych pionów i obszarów Banku. Zarząd jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet jest ciałem decyzyjnym i rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzić przedstawiciele pionów biznesowych oraz obszarów/ departamentów wspierających. Komitet spotyka się raz w miesiącu w celu przeanalizowania aktualnej sytuacji w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku oraz podjęcia niezbędnych decyzji i wydania rekomendacji dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Oficerowie Ryzyka Operacyjnego (ORO), powołani dla pionów biznesowych oraz obszarów wspierających, są odpowiedzialni za prowadzenie działań w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych obszarach. Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego i Operacyjnego. Departament ten jest w szczególności odpowiedzialny za monitoring ryzyka w całym Banku, w tym także za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metod i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Bank gromadzi informacje nt. zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego w specjalnie dedykowanej do tego celu aplikacji. Baza danych służy do zbierania, przechowywania i zarządzania informacjami o zdarzeniach operacyjnych z całego Banku. Dane są przyporządkowane do poszczególnych kategorii ryzyk (Oszustwa wewnętrzne, Oszustwa zewnętrzne, Praktyki zatrudnienia i BHP, Klienci, produkty i praktyki biznesowe, Uszkodzenie zasobów fizycznych, Przerwanie działalności biznesowej i awarie systemu, Wykonanie, dostarczanie i zarządzanie procesami), zgodnych z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego.

Na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, główne obszary działalności Banku zostały zakwalifikowane do następujących linii biznesowych: Bankowość inwestycyjna, Działalność dealerska, Bankowość detaliczna, Bankowość komercyjna, Płatności i rozliczenia, Usługi pośrednictwa (agencyjne), Zarządzanie aktywami, Detaliczna działalność brokerska.

W 2007 roku, w zakresie ryzyka operacyjnego Bank realizował następujące działania:

1. Po raz czwarty została przeprowadzona Samoocena Ryzyka (Control Self Assessment) - jest to metoda oceny ekspozycji na ryzyko operacyjne z wykorzystaniem wiedzy i doświadczenia ludzi zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem operacyjnym. Podstawowym celem przeprowadzenia tej ankiety była ocena wpływu procesu integracji na poziom ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Banku.
2. Kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI) są na bieżąco monitorowane i raportowane w okresach miesięcznych (od 2006 roku).
3. W ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym sporządzane są przez Oficerów Ryzyka Operacyjnego kwartalne raporty nt. działań podejmowanych w poszczególnych obszarach. Raporty z zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku sporządzane są przez Departament Ryzyka Rynkowego i Operacyjnego.
4. Opracowane zostały zasady podziału tzw. „wyniku brutto” z tytułu ryzyka operacyjnego na linie biznesowe.
5. Trwały przygotowania do wdrożenia nowej aplikacji informatycznej do rejestracji zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego, której uruchomienie nastąpiło w pierwszych dniach roku 2008.
6. Rozpoczęto prace nad przygotowaniem sformalizowanego, ujednoliconego sposobu oceny nowo wprowadzanych produktów/ usług/ systemów pod kątem ryzyka operacyjnego.

Pochodne instrumenty finansowe

W ramach operacji wykonywanych przez Grupę Banku BPH zawierane są transakcje pochodne. Transakcje te zawierane są w celach handlowych oraz w celu zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Transakcje pochodne znajdują się także w ofercie dla klientów niebankowych.

Bank dokonuje codziennej wyceny instrumentów pochodnych wykorzystując następujące metody:

Instrument Finansowy	Modele wyceny
Fx-forward, Fx-swap, IRS, CIRS, FRA	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Opcje walutowe	Model wyceny opcji (Garman – Kohlhagen)
Opcje na indeksy giełdowe	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)
Opcje na indeksy cen surowców	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)
Terminowe operacje papierami wartościowymi	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Opcje na stopę procentową	Model wyceny opcji (Blacka)
Opcje walutowe barierowe	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)
Opcje walutowe binarne	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)

Podstawą wyceny instrumentów finansowych są ogólnodostępne stawki oraz kwotowania rynkowe zapisywane w systemach Bloomberg oraz Reuters. Wycena tych instrumentów oraz

rewaluacja pozycji walutowej dokonywana jest przez jednostkę organizacyjną Banku niezależną od struktur odpowiedzialnych za sprzedaż produktów BPH SA. Jednostka ta dokonuje właściwej parametryzacji algorytmów oraz systemów wyceny w zakresie wyżej wymienionych stawek rynkowych oraz sprawuje kontrolę nad zgodnością danych.

Według stanu na 31 grudnia 2007 r. niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH przedstawiały się następująco:

w tys. zł	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	< 1 roku	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
Transakcje stopy procentowej, w tym:	64 669 972	24 513 580	4 122 260	93 305 812
FRA	38 288 230	2 760 000	0	41 048 230
IRS	26 099 164	21 658 898	4 122 260	51 880 322
Kupione opcje na stopę procentową	146 878	47 341	0	194 219
Sprzedane opcje na stopę procentową	135 700	47 341	0	183 041
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	0	0	0	0
Transakcje walutowe, w tym:	19 054 287	6 585 360	242 603	25 882 250
Fx-forward	5 949 391	12 607	0	5 961 998
Fx-swap	8 507 429	0	0	8 507 429
CIRS	1 795 364	6 431 626	242 603	8 469 593
Kupione opcje walutowe	1 326 006	46 566	0	1 372 572
Sprzedane opcje walutowe	1 476 097	94 561	0	1 570 658
Transakcje kapitałowe, w tym:	1 132 644	4 348 725	0	5 481 369
Kupione opcje kapitałowe	566 322	2 174 310	0	2 740 632
Sprzedane opcje kapitałowe	566 322	2 174 415	0	2 740 737
Pozostałe transakcje, w tym:	807 192	0	0	807 192
Kupione opcje towarowe	403 596	0	0	403 596
Sprzedane opcje towarowe	403 596	0	0	403 596
RAZEM	85 664 095	35 447 665	4 364 863	125 476 623

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w portfelu Grupy znajdowały się:

- strukturyzowane certyfikaty depozytowe, gdzie jako pochodny instrument wbudowany są wykorzystywane:
 - opcje na pojedynczy indeks lub koszyk indeksów cen akcji z giełd europejskich lub azjatyckich,
 - opcje na koszyk indeksów giełdowych cen towarów,
 - opcje na indeks nieruchomości europejskich.

Według stanu na 31 grudnia 2006 r. niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH przedstawiały się następująco:

w tys. zł	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	< 1 roku	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
Transakcje stopy procentowej, w tym:	143 581 707	58 921 598	6 303 951	208 807 256
FRA	80 171 838	15 050 000	0	95 221 838
IRS	62 355 728	43 842 948	6 177 159	112 375 835
Kupione opcje na stopę procentową	455 570	14 325	63 396	533 291
Sprzedane opcje na stopę procentową	530 871	14 325	63 396	608 592
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	67 700	0	0	67 700

Transakcje walutowe, w tym:	30 773 493	10 371 975	557 876	41 703 344
Fx-forward	6 553 020	245 451	0	6 798 471
Fx-swap	16 749 200	66 894	0	16 816 094
CIRS	461 945	9 665 273	557 876	10 685 094
Kupione opcje walutowe	3 465 272	197 433	0	3 662 705
Sprzedane opcje walutowe	3 544 056	196 924	0	3 740 980
Transakcje kapitałowe, w tym:	54 900	2 018 324	0	2 073 224
Kupione opcje kapitałowe	27 450	1 009 162	0	1 036 612
Sprzedane opcje kapitałowe	27 450	1 009 162	0	1 036 612
Pozostałe transakcje, w tym:	0	834 422	0	834 422
Kupione opcje towarowe	0	417 211	0	417 211
Sprzedane opcje towarowe	0	417 211	0	417 211
RAZEM	174 410 100	72 146 319	6 861 827	253 418 246

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w portfelu Grupy znajdowały się:

- strukturyzowane certyfikaty depozytowe, gdzie jako pochodny instrument wbudowany są wykorzystywane:
 - opcje na pojedynczy indeks lub koszyk indeksów cen akcji z giełd europejskich lub azjatyckich,
 - opcje na koszyk indeksów giełdowych cen towarów,
 - opcje na stopę procentową typu „range accrual”,
 - opcje na indeks nieruchomości europejskich,
- lokata dwuwalutowa - instrument wbudowany: opcje walutowe.

Standardowym ryzykiem wynikającym z instrumentów pochodnych jest wystąpienie przypadku, w którym kontrahent nie będzie w stanie wywiązać się z zobowiązań wynikających z transakcji. W przypadku braku wywiązania się z postanowień Bank zanotuje stratę, jeżeli wartość rynkowa instrumentu pochodnego jest dla niego dodatnia. Dlatego kolumna dodatnia wartość rynkowa obrazuje bieżące zaangażowanie z tytułu ryzyka kontrahenta.

Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych instrumentów pochodnych w poszczególnych okresach sprawozdawczych kształtowała się następująco:

w tys. zł	Dodatnia wartość rynkowa na 31.12.2007	Dodatnia wartość rynkowa na 31.12.2006
Transakcje stopy procentowej, w tym:	333 991	1 106 641
FRA	33 376	57 806
IRS	298 240	1 041 774
Kupione opcje na stopę procentową	2 375	6 719
Sprzedane opcje na stopę procentową	0	0
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	0	342
Transakcje walutowe, w tym:	333 945	539 540
Fx-forward	9 816	67 928
Fx-swap	164 906	186 423
CIRS	132 083	255 201
Kupione opcje walutowe	27 140	29 988
Sprzedane opcje walutowe	0	0
Transakcje kapitałowe, w tym:	292 777	125 771
Kupione opcje kapitałowe	292 777	125 771
Sprzedane opcje kapitałowe	0	0

Pozostałe transakcje, w tym:	33 550	36 233
Kupione opcje towarowe	33 550	36 233
Sprzedane opcje towarowe	0	0
RAZEM	994 263	1 808 185

Zestawienia instrumentów pochodnych nie zawierają:

- transakcji fx-spot,
- transakcji spot na papierach wartościowych,
- zapadłych a nierozliczonych transakcji IRS.

Ujemna wartość rynkowa niezapadłych instrumentów pochodnych w poszczególnych okresach sprawozdawczych kształtowała się następująco:

w tys. zł	Ujemna wartość rynkowa na 31.12.2007	Ujemna wartość rynkowa na 31.12.2006
Transakcje stopy procentowej, w tym:	323 963	853 419
FRA	39 749	59 561
IRS	282 034	786 282
Kupione opcje na stopę procentową	0	0
Sprzedane opcje na stopę procentową	2 180	7 568
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	0	8
Transakcje walutowe, w tym:	233 229	247 393
Fx-forward	103 416	87 903
FX-swap	65 719	95 332
CIRS	20 222	38 038
Kupione opcje walutowe	0	0
Sprzedane opcje walutowe	43 872	26 120
Transakcje kapitałowe, w tym:	289 386	125 772
Kupione opcje kapitałowe	0	0
Sprzedane opcje kapitałowe	289 386	125 772
Pozostałe transakcje, w tym:	32 227	36 233
Kupione opcje towarowe	0	0
Sprzedane opcje towarowe	32 227	36 233
RAZEM	878 805	1 262 817

Zestawienia instrumentów pochodnych nie zawierają:

- transakcji fx-spot,
- transakcji spot na papierach wartościowych,
- zapadłych a nierozliczonych transakcji IRS.

Zarządzanie kapitałem

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego banki są obowiązane posiadać fundusze własne, dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności. Komisja Nadzoru Finansowego wymaga, by banki utrzymywały odpowiedni poziom kapitałów własnych jako zabezpieczenie przed następstwem ryzyk, które są nierozzerwalne z prowadzeniem działalności operacyjnej. Miara służącą określeniu adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności, dla którego minimalny wymagany poziom to 8%.

Współczynnik wypłacalności dla Grupy Kapitałowej Banku BPH na 31 grudnia 2007 roku wynosił 14,11% (2006: 11,58%).

Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) jest odpowiedzialny za zarządzanie pozycjami struktury bilansowej oraz kontroluje ryzyko rynkowe wynikające z księgi handlowej. Ryzyko kredytowe oceniane jest przez komitety kredytowe na różnych szczeblach decyzyjnych w Banku. Dodatkowo funkcjonuje Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego.

Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w Banku BPH SA w oparciu o zasady i procedury zatwierdzone przez Komitet ALCO oraz Zarząd Banku. Są one zgodne z wymogami polskich organów nadzorczych i zasad obowiązujących w Grupie Unicredit.

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk zostały wyliczone według zasad określonych w Uchwale nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczególnych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwi uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczególnych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz.3).

W zakresie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego księgi bankowej, Bank, w roku 2007 skorzystał z dopuszczalnego w ww. Uchwale okresu przejściowego. **Po zakończeniu okresu przejściowego Bank będzie stosował metodę standardową.**

W zakresie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta księgi handlowej ekwiwalent bilansowy transakcji pozabilansowych wyznaczany jest z zastosowaniem metody wyceny rynkowej.

Poszczególne ryzyka rynkowe są wyliczane wg następujących metod wymienionych w Uchwale:

- ryzyko ogólne stóp procentowych – metoda terminów zapadalności
- ryzyko walutowe – metoda podstawowa
- ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych – metoda podstawowa.

	w tys. zł	
<u>Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk:</u>	31.12.2007	31.12.2006
ryzyko kredytowe	557 635	2 949 193
ryzyko walutowe	6 254	0
ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	71 691
ryzyko ogólne stóp procentowych	36 403	121 224
ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	25 340	26 409
I. Całkowity wymóg	625 632	3 168 517
II. Kapitały i fundusze	1 308 506	5 311 819
III. Pomniejszenia z tytułu	-205 048	-724 604
wartości niematerialnych	-193 130	-286 000
inwestycji kapitałowych	-10 200	-438 604
wyceny dłużnych papierów wartościowych	- 1 718	-
IV. Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	1 103 458	4 587 215
Współczynnik wypłacalności (IV/ (I * 12,5)	14,11%	11,58%

Bank, aby zapewnić odpowiednie dane na potrzeby wyliczenia wymogów kapitałowych zgodnie z zasadami Uchwały 1/2007 KNB (Basel II) przygotowuje z firmą zewnętrzną dedykowane do tego celu rozwiązania informatyczne. Pozwolą one w głównej mierze na prawidłowe wyznaczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego wg metody standardowej, jak i wyznaczać będą wymogi z tytułu pozostałych ryzyk, które już w chwili obecnej wyznaczane są w zgodzie z zapisami Uchwały 1/2007.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

20.03.2008	Józef Wancer Prezes Zarządu podpis
------------	--------------------------------	-----------------

20.03.2008	Mirosław Boniecki Wiceprezes Zarządu podpis
------------	---	-----------------

20.03.2008	Kazimierz Łabno Wiceprezes Zarządu podpis
------------	---------------------------------------	-----------------

20.03.2008	Carl Normann Voelt Wiceprezes Zarządu podpis
------------	--	-----------------

20.03.2008	Cezary Mączka Wiceprezes Zarządu podpis
------------	-------------------------------------	-----------------

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych w Banku BPH SA:

20.03.2008	Witold Skrok Dyrektor Zarządzający Banku podpis
------------	--	-----------------
