



Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 19 stron
Raport uzupełniający opinię
Z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	4
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4.	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4.	Podstawy prawne	5
1.4.1.	Kapitał zakładowy	5
1.4.2.	Kierownik jednostki dominującej	7
1.4.3.	Przedmiot działalności	8
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
1.6.	Zakres prac i odpowiedzialności	9
1.7.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	10
1.7.1.	Jednostka dominująca	10
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	11
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	12
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	16
2.3.	Interpretacja wskaźników	16
3.	Część szczegółowa raportu	17
3.1.	Zasady rachunkowości	17
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.3.	Metoda konsolidacji	17
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	17
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	18



Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

3.6.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	18
3.7.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	18
3.8.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	18
3.10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	19

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (dalej: „Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.”, „Grupa Kapitałowa”) należy do Grupy Kapitałowej UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa
Polska

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	2 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS0000014843

1.1.4. Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Pekao S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Open Joint Stock Company UniCredit Bank – Łuck, Ukraina,
- Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – Warszawa,
- Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. – Warszawa,
- Pekao Leasing Sp. z o.o. – Warszawa,
- Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Lublin,
- Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. – Warszawa,

- Pekao Telecentrum Sp. z o.o. – Kraków,
- Centrum Kart S.A. – Warszawa,
- Pekao Financial Services Sp. z o.o. – Warszawa,
- Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Warszawa,
- Pekao Leasing Holding S.A. – Warszawa,
- Holding Sp. z o.o. - Warszawa,
- Finanse plc – Londyn, Wlk. Brytania.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Pekao Property S.A. - Warszawa,
- Property Sp. z o.o. (w likwidacji) – Warszawa,
- Centrum Bankowości Bezpośredniej – Kraków.

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

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

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125 000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

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

1.4. Podstawy prawne

1.4.1. Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 262 330 611 złotych i dzielił się na 262 330 611 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W dniu 9 października 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej z 262 212 629 złotych do kwoty 262 234 857 złotych tj. o kwotę 22 228 złotych wynikającego z wydania przez jednostkę dominującą 22 228 akcji serii G na okaziciela, emitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru akcji Banku Serii F i G oraz zmiany Statutu Banku.

W dniu 23 listopada 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej z 262 234 857 złotych do kwoty 262 269 504 złotych tj. o kwotę 34 647 złotych wynikającego z wydania przez jednostkę dominującą 34 647 akcji serii G na okaziciela, emitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru akcji Banku Serii F i G oraz zmiany Statutu Banku.

W dniu 30 listopada 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej z 262 269 504 złotych do kwoty 262 310 194 złotych tj. o kwotę 40 690 złotych wynikającego z wydania przez jednostkę dominującą 40 690 akcji serii G na okaziciela, emitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru akcji Banku Serii F i G oraz zmiany Statutu Banku.

W dniu 30 grudnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej z 262 310 194 złotych do kwoty 262 328 780 złotych tj. o kwotę 18 586 złotych wynikającego z wydania przez jednostkę dominującą 18 586 akcji serii G na okaziciela, emitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru akcji Banku Serii F i G oraz zmiany Statutu Banku.

W dniu 23 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej z 262 328 780 złotych do kwoty 262 333 198 złotych tj. o kwotę 4 418 złotych wynikającego z wydania przez jednostkę dominującą 4 418 akcji serii G na okaziciela, emitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru akcji Banku Serii F i G oraz zmiany Statutu Banku.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
UniCredit S.p.A.	155 433 755	59,25%	155 433 755,0	59,25%
Pozostali inwestorzy	106 896 856	40,75%	106 896 856,0	40,75%
	262 330 611	100,00%	262 330 611,0	100,00%

1.4.2. Kierownik jednostki dominującej

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (11 marzec 2010 r.), w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

- Alicja Kornasiewicz - Członek Zarządu Banku pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Banku,
- Luigi Lovaglio - Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
- Diego Biondo - Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marco Iannaccone - Wiceprezes Zarządu Banku,
- Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu Banku,
- Grzegorz Piwowar - Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marian Ważyński - Wiceprezes Zarządu Banku.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

- Jan Krzysztof Bielecki – Prezes Zarządu Banku, CEO,
- Luigi Lovaglio – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
- Diego Biondo – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marco Iannaccone – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2008 r. wchodził:

- Jan Krzysztof Bielecki – Prezes Zarządu Banku, CEO,
- Luigi Lovaglio – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny,
- Diego Biondo – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marco Iannaccone – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Paolo Iannone – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Andrzej Kopyrski – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Katarzyna Niezgoda – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Grzegorz Piwowar – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Marian Ważyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

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

- Z dniem 1 stycznia 2009 r. Pan Paolo Iannone złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 17 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała Panią Katarzynę Niezgode z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 24 listopada 2009 r. Pan Jan Krzysztof Bielecki, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska ze skutkiem na dzień 11 stycznia 2010 r.
- W dniu 12 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Banku powołała na Członka Zarządu Banku pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Banku Panią Alicję Kornasiewicz, (uchwała weszła w życie w dniu 15 lutego 2010 r.). Pani Alicja Kornasiewicz obejmie funkcję Prezesa Zarządu Banku po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

1.4.3. Przedmiot działalności

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

Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi działalność:

- maklerską,
- leasingową,
- faktoringową,
- świadczy inne usługi finansowe.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na notę 8 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która prezentuje ocenę Zarządu jednostki dominującej dotyczącą zaangażowania kredytowego Grupy na Ukrainie. W opinii Zarządu ocena zaangażowania kredytowego Grupy na Ukrainie jest szczególnie złożona w świetle bieżących warunków rynkowych i wynikających z nich trudności przy prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych. Dodatkowo, parametry i informacje wykorzystane do oceny wartości bilansowej zaangażowania kredytowego Grupy na Ukrainie w dużym stopniu zależą od otoczenia makroekonomicznego i rynkowego, które może ulec szybkim, nieprzewidywalnym zmianom, tak jak to miało miejsce w ostatnich kilku miesiącach.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 5 maja 2009 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 maja 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1776 z dnia 29 września 2009 r.

1.6. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 130 616 054 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2 421 345 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2 273 483 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 2 334 638 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 986 413 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. z dnia 5 kwietnia 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 czerwca 2008 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. z dnia 26 kwietnia 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej (i jej oddziałach) w okresie od 26 października 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 4 stycznia 2010 r. do 11 marca 2010 r.

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

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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

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

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

1.7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści:

”Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na notę 28 do sprawozdania finansowego, potwierdzając ocenę Zarządu Banku dotyczącą niepewności związanej z szacunkiem wartości odzyskiwalnej inwestycji kapitałowej na Ukrainie, ze względu na niepewność perspektyw dla otoczenia makroekonomicznego Ukrainy.”

1.7.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Open Joint Stock Company UniCredit Bank	KPMG Ukraine Ltd.	31 grudnia 2009	W trakcie badania
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Centrum Kart S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Pekao Leasing Holding S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2009	Bez zastrzeżeń
Holding Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania		
Finanse plc	Nie podlega obowiązkowi badania		
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania		

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2008 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 620 329	7,4	9 933 637	7,5
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	158	-	840	-
Należności od banków	7 202 675	5,5	7 908 626	6,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 753 979	2,9	2 744 415	2,1
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 407 545	1,8	4 440 541	3,4
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 086	1,8	4 713 116	3,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 380 061	58,5	79 077 983	59,9
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 103 477	2,4	3 437 383	2,6
Instrumenty zabezpieczające	87 543	0,1	157 899	0,1
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 274 025	16,3	15 128 906	11,5
- dostępne do sprzedaży	17 466 202	13,4	13 249 845	10,0
- utrzymywane do terminu wymagalności	3 807 823	2,9	1 879 061	1,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	39 908	0,0	141 783	0,1
Inwestycje w jednostki podporządkowane	239 949	0,2	308 756	0,2
Wartości niematerialne	708 473	0,5	745 661	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	1 822 396	1,4	1 906 036	1,4
Nieruchomości inwestycyjne	65 239	0,1	70 852	0,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	682 728	0,5	388 337	0,3
Inne aktywa	833 483	0,6	835 991	0,6
AKTYWA RAZEM	130 616 054	100,0	131 940 762	100,0

PASYWA	31.12.2009	% sumy	31.12.2008	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Pasywa				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 100 176	0,8	4 817 499	3,7
Zobowiązania wobec innych banków	7 379 005	5,6	10 175 521	7,7
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	981 354	0,8	405 979	0,3
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 592 073	1,2	5 145 498	3,9
Zobowiązania wobec klientów	97 249 996	74,5	90 889 048	68,9
Instrumenty zabezpieczające	150 452	0,1	373	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 032 234	1,6	2 470 702	1,9
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6 080	-	307 116	0,2
Rezerwy	255 009	0,2	306 739	0,2
Pozostałe zobowiązania	1 498 599	1,1	1 385 849	1,1
Zobowiązania razem	112 244 978	85,9	115 904 324	87,9
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	262 331	0,2	262 213	0,2
Pozostałe kapitały	15 587 032	11,9	12 194 504	9,2
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 438 656	1,9	3 490 596	2,6
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku) razem	18 288 019	14,0	15 947 313	12,0
Udziały mniejszości	83 057	0,1	89 125,0	0,1
Kapitał własny razem	18 371 076	14,1	16 036 438	12,1
PASYWA RAZEM	130 616 054	100,0	131 940 762	100,0



Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

zł '000	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008 Działalność kontynuowana	01.01.2008 - 31.12.2008 Działalność zaniechana	Razem
Przychody z tytułu odsetek	6 747 925	8 193 874	-	8 193 874
Koszty z tytułu odsetek	-2 945 639	-3 684 276	-113	-3 684 389
Wynik z tytułu odsetek	3 802 286	4 509 598	-113	4 509 485
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 716 157	2 852 488	556	2 853 044
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-427 564	-511 116	-112	-511 228
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 288 593	2 341 372	444	2 341 816
Przychody z tytułu dywidend	7 105	5 398	-	5 398
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	751 883	736 783	-30	736 753
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	13 945	-	-	-
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	54 558	-93 630	-	-93 630
Zyski (straty) na sprzedaży:	100 519	191 390	-	191 390
kredytów i innych należności finansowych	2 584	112 985	-	112 985
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	97 853	82 969	-	82 969
zobowiązań finansowych	82	-4 564	-	-4 564
Dochody z działalności operacyjnej	7 018 889	7 690 911	301	7 691 212
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	-534 531	-262 916	-	-262 916
kredytów i innych należności finansowych	-571 059	-316 792	-	-316 792
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	126	3 349	-	3 349
zobowiązań pozabilansowych	36 402	50 527	-	50 527
Wynik z działalności finansowej	6 484 358	7 427 995	301	7 428 296
Ogólne koszty administracyjne:	-3 244 660	-3 386 958	-643	-3 387 601
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 856 341	-1 874 370	-323	-1 874 693
pozostałe koszty administracyjne	-1 388 319	-1 512 588	-320	-1 512 908
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-441 367	-413 977	-	-413 977
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	1 162	29 008	-	29 008
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	86 706	134 983	-98	134 885
Koszty z działalności operacyjnej	-3 598 159	-3 636 944	-741	-3 637 685
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	436 172	436 172
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	58 076	123 028	-	123 028
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	53 205	-3 833	-	-3 833
Zysk brutto	2 997 480	3 910 246	435 732	4 345 978
Podatek dochodowy	-576 135	-721 690	56	-721 634
Podatek dochodowy z tytułu zysku na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-83 408	-83 408
Zysk netto	2 421 345	3 188 556	352 380	3 540 936
Przypadający na:				
akcjonariuszy Banku	2 411 735	3 175 584	352 380	3 527 964
udziały mniejszości	9 610	12 972	-	12 972
Zysk na akcję (w zł na akcję)				
podstawowy za okres	9,20	12,12	1,34	13,46
rozwodniony za okres	9,20	12,11	1,34	13,45

2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Zysk netto	2 421 345	3 540 936
przypadający na akcjonariuszy Banku	2 411 735	3 527 964
przypadający na udziały mniejszości	9 610	12 972
Inne składniki całkowitych dochodów		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-66 774	-89 695
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	52 121	214 197
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-150 781	170 166
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	17 572	-71 443
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-147 862	223 225
Całkowity dochód ogółem:	2 273 483	3 764 161
przypadający na akcjonariuszy Banku	2 263 873	3 751 189
przypadający na udziały mniejszości	9 610	12 972

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	130 616 054	131 940 762
Zysk brutto z działalności kontynuowanej (zł '000)	2 997 480	3 910 246
Zysk brutto z działalności zaniechanej (zł '000)	-	435 732
Zysk netto z działalności kontynuowanej (zł '000)	2 421 345	3 188 556
Zysk netto z działalności zaniechanej (zł '000)	-	352 380
Kapitały własne (zł '000)*	15 949 731	12 495 502
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	15,2%	28,3%
Współczynnik wypłacalności	16,2%	12,2%
Udział należności netto w aktywach	64,0%	65,9%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	96,9%	97,1%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	84,6%	86,3%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 1 324 708 tys. złotych tj. 1%. Największy spadek po stronie aktywów dotyczył kredytów i pożyczek udzielonych klientom (2 697 922 tys. złotych, tj. 3,4%), pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (2 319 030 tys. złotych, tj. 49,2%) oraz aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (2 032 996 tys. złotych, tj. 45,8%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost inwestycyjnych papierów wartościowych (6 145 119 tys. złotych, tj. 40,6%). Po stronie pasywów głównym czynnikiem spadku był niższy poziom zobowiązań wobec Banku Centralnego (3 717 323 tys. złotych, tj. 77,2%), zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (3 553 425 tys. złotych, tj. 69,1%) oraz zobowiązań wobec innych banków (2 796 516 tys. złotych, tj. 27,5%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost zobowiązań wobec klientów (6 360 948 tys. złotych, tj. 7%) oraz wzrost kapitału własnego (2 334 638 tys. złotych, tj. 14,6%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za 2009 r. był niższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 1 119 591 tys. złotych tj. 31,6%. Największy wpływ na spadek zysku netto Grupy miało zmniejszenie wyniku z tytułu odsetek o 707 199 tys. złotych, tj. 15,7% oraz spadek zysku na sprzedaży działalności zaniechanej o 436 172 tys. złotych, tj. 100%.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

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

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, we wszystkich istotnych aspektach.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w punkcie 4.3 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

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

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

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

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

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

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

3.6. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.7. Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.8. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

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

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

11 marca 2010 r.
Warszawa