



Bank Pekao S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1.	Nazwa Banku	3
1.1.2.	Siedziba Banku	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3.	Podstawy prawne	3
1.3.1.	Kapitał zakładowy	3
1.3.2.	Jednostki powiązane	5
1.3.3.	Kierownik jednostki	5
1.3.4.	Przedmiot działalności	6
1.4.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
2.	Analiza finansowa Banku	9
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	9
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	11
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3.	Interpretacja wskaźników	13
3.	Część szczegółowa raportu	14
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	14
3.2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	14
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	14
3.4.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	14
3.5.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	15
3.6.	Sprawozdanie z działalności Banku	15
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	15

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (dalej „Bank Pekao S.A., „Bank”)

1.1.2. Siedziba Banku

ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa
Polska

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

1.1.4. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2. 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.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

Bank został założony zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 18 października 1929 r. na czas nieokreślony.

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

W dniu 9 października 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Banku z

262 212 629 złotych do kwoty 262 234 857 złotych tj. o kwotę 22 228 złotych wynikającego z wydania przez Bank 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 Banku z 262 234 857 złotych do kwoty 262 269 504 złotych tj. o kwotę 34 647 złotych wynikającego z wydania przez Bank 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 Banku z 262 269 504 złotych do kwoty 262 310 194 złotych tj. o kwotę 40 690 złotych wynikającego z wydania przez Bank 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 Banku z 262 310 194 złotych do kwoty 262 328 780 złotych tj. o kwotę 18 586 złotych wynikającego z wydania przez Bank 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 Banku z 262 328 780 złotych do kwoty 262 333 198 złotych tj. o kwotę 4 418 złotych wynikającego z wydania przez Bank 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

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

1.3.2. Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie. Bank jest również podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

1.3.3. Kierownik jednostki

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku (11 marzec 2010 r.), w skład Zarządu Banku 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 Banku 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 Banku 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 Niezgodę z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 17 kwietnia 2009 r.
- 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.

1.3.4. Przedmiot działalności

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na finansowych rynkach zagranicznych, świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług szczegółowo określonych w statucie Banku.

1.4. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe 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 32 do sprawozdania finansowego, która prezentuje ocenę Zarządu Banku dotyczącą zaangażowania kredytowego oraz inwestycji kapitałowej Banku na Ukrainie. W opinii Zarządu ocena tych zaangażowań 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 inwestycji Banku 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.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 5 maja 2009 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3 345 844 759,58 złotych będzie podzielony następująco:

- kwotę 3 245 844 759,58 przeznaczono na kapitały rezerwowe,
- kwotę 100 000 000,00 przeznaczono na fundusz ogólnego ryzyka.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 maja 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1775 z dnia 29 września 2009 r.

1.5. 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 126 918 020 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2 462 263 tys. złotych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2 379 431 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 396 235 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3 067 395 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 5 kwietnia 2005 r.

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

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

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 4 stycznia 2010 r. do 11 marca 2010 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Banku 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. 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.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	sumy bilansowej	zł '000	sumy bilansowej
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 587 211	7,6	9 905 270	7,7
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	158	-	840	-
Należności od banków	9 138 563	7,2	10 213 642	8,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 685 551	2,9	2 727 581	2,1
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 431 471	1,9	4 489 752	3,5
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 040	1,9	4 713 069	3,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 042 722	57,6	75 105 146	58,7
Instrumenty zabezpieczające	87 543	0,1	157 899	0,1
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 293 507	16,8	15 242 759	11,9
- dostępne do sprzedaży	17 526 224	13,8	13 363 698	10,4
- utrzymywane do terminu wymagalności	3 767 283	3,0	1 879 061	1,5
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38 580	0,0	128 734	0,1
Inwestycje w jednostki zależne	1 426 442	1,1	1 506 442	1,2
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	39 345	0,0	56 845	0,0
Wartości niematerialne	678 462	0,5	721 888	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	1 745 821	1,4	1 808 694	1,4
Nieruchomości inwestycyjne	54 967	0,0	63 283	0,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	557 768	0,4	286 699	0,2
Inne aktywa	715 869	0,6	849 914	0,7
SUMA AKTYWÓW	126 918 020	100,0	127 978 457	100,0

PASYWA	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	sumy bilansowej	zł '000	sumy bilansowej
Pasywa				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 100 176	0,9	4 817 499	3,8
Zobowiązania wobec innych banków	5 462 055	4,3	8 091 435	6,3
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	981 354	0,8	405 979	0,3
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 594 037	1,3	5 150 384	4,0
Zobowiązania wobec klientów	96 701 298	76,2	90 458 074	70,7
Instrumenty zabezpieczające	150 452	0,1	373	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 297 785	1,0	1 719 894	1,3
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	244 898	0,2
Rezerwy	281 369	0,2	298 177	0,2
Pozostałe zobowiązania	1 381 925	1,0	1 220 410	1,0
Zobowiązania razem	108 950 451	85,8	112 407 123	87,8
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	262 331	0,2	262 213	0,2
Pozostałe kapitały	15 242 975	12,0	11 963 276	9,4
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 462 263	2,0	3 345 845	2,6
Kapitał własny razem	17 967 569	14,2	15 571 334	12,2
SUMA PASYWÓW	126 918 020	100,0	127 978 457	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	6 223 962	7 628 112
Koszty z tytułu odsetek	(2 831 223)	(3 510 979)
Wynik z tytułu odsetek	3 392 739	4 117 133
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 454 980	2 561 039
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(399 044)	(487 645)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 055 936	2 073 394
Przychody z tytułu dywidend	417 171	525 537
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	702 001	682 429
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	(93 626)
Zysk na sprzedaży:	100 132	190 455
kredytów i innych należności finansowych	2 584	112 985
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	97 466	82 034
zobowiązań finansowych	82	(4 564)
Dochody z działalności operacyjnej	6 736 482	7 495 322
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	(406 454)	(180 676)
kredytów i innych należności finansowych	(412 443)	(232 919)
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	126	3 349
zobowiązań pozabilansowych	5 863	48 894
Wynik z działalności finansowej	6 330 028	7 314 646
Ogólne koszty administracyjne:	(2 963 166)	(3 071 111)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 664 606)	(1 667 506)
pozostałe koszty administracyjne	(1 298 560)	(1 403 605)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(403 597)	(371 871)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	450	29 578
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	67 892	127 171
Koszty z działalności operacyjnej	(3 298 421)	(3 286 233)
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	(105 000)	1 682
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	53 963	(458)
Zysk brutto	2 980 570	4 029 637
Podatek dochodowy	(518 307)	(683 792)
Zysk netto	2 462 263	3 345 845

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Wynik netto za okres sprawozdawczy	2 462 263	3 345 845
Inne składniki całkowitego dochodu		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(123)	3 847
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	50 291	215 696
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(150 781)	170 059
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	17 781	(71 576)
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	(82 832)	318 026
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	2 379 431	3 663 871

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	126 918 020	127 978 457
Zysk brutto (zł '000)	2 980 570	4 029 637
Zysk netto (zł '000)	2 462 263	3 345 845
Kapitały własne (zł '000)*	15 505 306	12 225 489
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	15,9%	27,4%
Współczynnik wypłacalności	15,64%	11,62%
Udział należności netto w aktywach	64,7%	66,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,1%	97,1%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	84,5%	86,5%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 1 060 437 tys. złotych tj. 0,83%. Największy spadek po stronie aktywów dotyczył kredytów i pożyczek udzielonych klientom (2 062 424 tys. złotych, tj. 2,7%), pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (2 319 029 tys. złotych, tj. 49,2%) oraz aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (2 058 281 tys. złotych, tj. 45,84%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost papierów inwestycyjnych (6 050 748 tys. złotych, tj. 39,7%). 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 (3 556 347 tys. złotych, tj. 69,1%) oraz zobowiązań wobec innych banków (2 629 380 tys. złotych, tj. 32,5%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost zobowiązań wobec klientów (6 243 224 tys. złotych, tj. 6,9%) oraz wzrost kapitału własnego (2 396 235 tys. złotych, tj. 15,4%).

Zysk netto Banku za 2009 r. był niższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 883 582 tys. złotych tj. 26,41%. Największy wpływ na spadek zysku netto Banku miało zmniejszenie wyniku z tytułu odsetek o 724 394 tys. złotych, tj. 17,6%.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2008 r., nr 161, poz. 1002).

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2008 r., nr 161, poz. 1002).

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.4. Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.5. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.6. Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy 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.”

.....
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