



Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 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.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Analiza finansowa Banku	7
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	10
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	10
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

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
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	262.364.326 PLN

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- | | |
|-----------------------|--|
| • Alicja Kornasiewicz | – Prezes Zarządu, |
| • Luigi Lovaglio | – Pierwszy Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny, |
| • Grzegorz Piwowar | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marian Ważyński | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Andrzej Kopyrski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Diego Biondo | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marco Iannaccone | – Wiceprezes Zarządu. |

Na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za rok 2009 (11 marzec 2010 r.), w skład Zarządu Banku wchodził:

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

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

- | | |
|--------------------------|--|
| • Jan Krzysztof Bielecki | – Prezes Zarządu Banku, |
| • Luigi Lovaglio | – Pierwszy Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny, |

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| • Diego Biondo | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marco Iannaccone | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Andrzej Kopyrski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Grzegorz Piwowar | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Marian Ważyński | – Wiceprezes Zarządu. |

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko:	Bogdan Dębicki
Numer w rejestrze:	796/1670

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

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. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 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 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.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 kwietnia 2010 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.462.263.195,94 złotych będzie podzielony następująco:

- kwotę 761.096.398,60 złotych przeznaczono na dywidendę,
- kwotę 1.601.166.797,34 złotych przeznaczono na kapitał rezerwowy,
- kwotę 100.000.000,00 złotych przeznaczono na fundusz ogólnego ryzyka.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 maja 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1783 z dnia 24 września 2010 roku.

1.4. 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 jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia 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 8 lipca 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 30 kwietnia 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku (i jego oddziałach) w okresie od 1 października 2010 r. do 8 marca 2011 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 i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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 złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). 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	31.12.2010		31.12.2009	
	zł '000	% sumy bilansowej	zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 968 748	4,6	9 587 211	7,6
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	224	-	158	-
Należności od banków	6 609 869	5,1	9 138 563	7,2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	965 641	0,7	3 685 551	2,9
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 614 154	1,2	2 431 471	1,9
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	16 735	-	2 394 040	1,9
Należności od klientów	77 059 221	59,3	73 042 722	57,6
Instrumenty zabezpieczające	258 688	0,2	87 543	0,1
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30 429 860	23,4	21 293 507	16,8
- dostępne do sprzedaży	25 920 038	19,9	17 526 224	13,8
- utrzymywane do terminu wymagalności	4 509 822	3,5	3 767 283	3,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 456 104	1,9	38 580	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 268	0,6	1 426 442	1,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39 345	-	39 345	-
Wartości niematerialne	671 352	0,5	678 462	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	1 778 425	1,4	1 745 821	1,4
Nieruchomości inwestycyjne	57 874	-	54 967	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	505 429	0,4	557 768	0,4
Inne aktywa	900 192	0,7	715 869	0,6
AKTYWA RAZEM	130 125 129	100,0	126 918 020	100,0

PASywa	31.12.2010		31.12.2009	
	zł '000	% sumy bilansowej	zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	727 979	0,6	1 100 176	0,9
Zobowiązania wobec innych banków	5 392 159	4,1	5 462 055	4,3
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	114 228	0,1	981 354	0,8
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	1 592 859	1,2	1 594 037	1,3
Zobowiązania wobec klientów	99 328 808	76,3	96 701 298	76,2
Instrumenty zabezpieczające	710 566	0,5	150 452	0,1
Różnica z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycję zabezpieczane	-40 127	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	737 800	0,6	1 297 785	1,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23 305	-	-	-
Rezerwy	331 864	0,3	281 369	0,2
Pozostałe zobowiązania	1 371 949	1,1	1 381 925	1,0
Zobowiązania razem	110 291 390	84,8	108 950 451	85,8
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	262 364	0,2	262 331	0,2
Pozostałe kapitały	17 019 353	13,1	15 242 975	12,0
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 552 022	1,9	2 462 263	2,0
Kapitał własny razem	19 833 739	15,2	17 967 569	14,2
PASywa RAZEM	130 125 129	100,0	126 918 020	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	6 118 093	6 223 962
Koszty z tytułu odsetek	-2 340 399	-2 831 223
Wynik z tytułu odsetek	3 777 694	3 392 739
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 516 677	2 454 980
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-403 928	-399 044
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 112 749	2 055 936
Przychody z tytułu dywidend	255 419	417 171
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	537 410	702 001
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	6 801	13 945
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 952	54 558
Zysk na sprzedaży:	125 868	100 132
kredytów i innych należności finansowych	5 664	2 584
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wynagalności	121 272	97 466
zobowiązań finansowych	-1 068	82
Dochody z działalności operacyjnej	6 829 893	6 736 482
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	-449 878	-406 454
kredytów i innych należności finansowych	-457 235	-412 443
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	0	126
zobowiązań pozabilansowych	7 357	5 863
Wynik z działalności finansowej	6 380 015	6 330 028
Ogólne koszty administracyjne:	-2 987 044	-2 963 166
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 731 073	-1 664 606
pozostałe koszty administracyjne	-1 255 971	-1 298 560
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-358 448	-403 597
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-27 689	450
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	64 376	67 892
Koszty z działalności operacyjnej	-3 308 805	-3 298 421
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	7 629	-105 000
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-492	53 963
Zysk brutto	3 078 347	2 980 570
Podatek dochodowy	-526 325	-518 307
Zysk netto	2 552 022	2 462 263

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000
Zysk netto	2 552 022	2 462 263
Inne składniki całkowitych dochodów		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-81	-123
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	16 026	50 291
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	67 569	-150 781
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-15 741	17 781
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	67 773	-82 832
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	2 619 795	2 379 431

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009
Suma bilansowa (zł '000)	130 125 129	126 918 020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	3 078 347	2 980 570
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	2 552 022	2 462 263
Kapitały własne (zł '000) *	17 281 717	15 505 306
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	14,77%	15,88%
Współczynnik wypłacalności	17,17%	15,64%
Udział należności netto w aktywach	64,30%	64,75%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,04%	97,09%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,43%	84,53%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

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 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu 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.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające 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.

3.3. 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. 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.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 796/1670
Dyrektor
Bogdan Dębicki

8 marca 2011 r.
Warszawa

.....
Dyrektor
Stacy Ligas