



Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
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	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	5
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	5
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	11
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.8.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
3.10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

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
Numer rejestru:	KRS 0000014843
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	262.382.129 zł

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

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

Dnia 14 kwietnia 2011 r. Pani Alicja Kornasiewicz złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku Pekao S.A. ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2011 r.

Dnia 1 maja 2011 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Luigi Lovaglio na Prezesa Zarządu Banku Pekao S.A. Dnia 19 lipca 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Luigi Lovaglio na Prezesa Zarządu Banku Pekao S.A.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Public 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 Powszechne 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,
- Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – Kraków,
- Pekao Property S.A. – Warszawa,
- Metropolis Sp. z o.o. – Warszawa,
- Jana Kazimierza Development Sp. z o.o. – Warszawa,
- Property Sp. z o.o. – Warszawa,
- FPB-Media Sp. z o.o. – Warszawa.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. nie było jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

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

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Bogdan Dębicki
Numer w rejestrze: 796

1.3.2. 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.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19 kwietnia 2011 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 maja 2011 r. r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1572 z 12 września 2011 roku.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 lipca 2010 r. zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. z dnia 28 kwietnia 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej (i jej oddziałach) w okresie od 16 września 2011 r. do 19 marca 2012 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 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 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 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 jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej 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. z 2009 r., 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.

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Public Joint Stock Company UniCredit Bank	KPMG Ukraine Ltd.	31 grudnia 2011	W trakcie badania
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Polinvest-Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Centrum Kart S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Leasing Holding S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Pekao Property S.A.	I.J.Konieccy biegli rewidenci s.c.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	I.J.Konieccy biegli rewidenci s.c.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
Metropolis Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania		
Property Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania		
FPB-Media Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania		
Holding Sp. z o.o.	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	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 886 093	3,3	5 969 104	4,5
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	100	-	224	-
Należności od banków	5 586 057	3,8	6 258 811	4,7
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	849 711	0,6	965 641	0,7
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 156 274	1,5	1 557 033	1,2
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	16 735	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	92 816 389	63,3	77 803 730	58,0
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 862 760	2,0	3 038 975	2,3
Instrumenty zabezpieczające	408 906	0,3	258 688	0,2
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 119 637	19,9	30 398 445	22,7
- dostępne do sprzedaży	25 324 803	17,3	25 856 387	19,3
- utrzymywane do terminu wymagalności	3 794 834	2,6	4 542 058	3,4
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 931 575	2,0	3 246 985	2,4
Inwestycje w jednostki podporządkowane	186 252	0,1	214 616	0,2
Wartości niematerialne	703 355	0,5	697 235	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	1 772 940	1,2	1 821 723	1,4
Nieruchomości inwestycyjne	63 928	-	64 493	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	889 952	0,6	723 230	0,5
Inne aktywa	1 356 177	0,9	1 054 218	0,7
AKTYWA RAZEM	146 590 106	100,0	134 089 886	100,0
PASYWA	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	356 386	0,2	727 979	0,5
Zobowiązania wobec innych banków	5 544 210	3,8	6 913 123	5,2
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	114 228	0,1
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 507 199	1,7	1 592 445	1,2
Zobowiązania wobec klientów	108 436 964	74,0	99 807 236	74,4
Instrumenty zabezpieczające	1 738 549	1,2	710 566	0,5
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-17 475	-	-40 127	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 043 919	2,1	1 177 158	0,9
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	999 985	0,7	1 009 074	0,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	198 997	0,1	26 806	-
Rezerwy	313 880	0,2	305 923	0,2
Pozostałe zobowiązania	2 110 562	1,4	1 488 486	1,1
Zobowiązania razem	125 233 176	85,4	113 832 897	84,9
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	262 382	0,2	262 364	0,2
Pozostałe kapitały	18 035 191	12,3	17 342 617	12,9
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 973 890	2,0	2 569 131	1,9
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)	21 271 463	14,5	20 174 112	15,0
Udziały niekontrolujące	85 467	0,1	82 877	0,1
Kapitał własny razem	21 356 930	14,6	20 256 989	15,1
PASYWA RAZEM	146 590 106	100,0	134 089 886	100,0

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody z tytułu odsetek	7 179 154	225 066	7 404 220	6 280 436	270 779	6 551 215
Koszty z tytułu odsetek	-2 752 670	-93 692	-2 846 362	-2 325 531	-122 010	-2 447 541
Wynik z tytułu odsetek	4 426 484	131 374	4 557 858	3 954 905	148 769	4 103 674
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 895 407	38 648	2 934 055	2 758 056	38 237	2 796 293
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-467 852	-17 309	-485 161	-411 205	-17 060	-428 265
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 427 555	21 339	2 448 894	2 346 851	21 177	2 368 028
Przychody z tytułu dywidend	10 352	-	10 352	7 889	-	7 889
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	583 104	12 007	595 111	559 200	25 016	584 216
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-15 757	-	-15 757	6 801	-	6 801
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-501	-	-501	13 952	-	13 952
Zyski (straty) na sprzedaży:	75 161	242	75 403	125 869	1 734	127 603
kredytów i innych należności finansowych	-320	289	-31	5 664	1 380	7 044
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminów wymagalności	76 762	-47	76 715	121 273	354	121 627
zobowiązań finansowych	-1 281	-	-1 281	-1 068	-	-1 068
Dochoły z działalności operacyjnej	7 506 398	164 962	7 671 360	7 015 467	196 696	7 212 163
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-533 407	-4 532	-537 939	-485 887	-52 041	-537 928
kredytów i innych należności finansowych	-551 856	-4 532	-556 388	-492 619	-52 041	-544 660
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminów wymagalności	-	-	-	-	-	-
zobowiązań pozabilansowych	18 449	-	18 449	6 732	-	6 732
Wynik z działalności finansowej	6 972 991	160 430	7 133 421	6 529 580	144 655	6 674 235
Ogólne koszty administracyjne	-3 224 686	-76 896	-3 301 582	-3 186 482	-78 168	-3 264 650
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 908 495	-37 659	-1 946 154	-1 911 156	-39 145	-1 950 301
pozostałe koszty administracyjne	-1 316 191	-39 237	-1 355 428	-1 275 326	-39 023	-1 314 349
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-368 467	-9 026	-377 493	-379 209	-12 502	-391 711
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-5 833	-	-5 833	-50 674	-	-50 674
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	74 901	-836	74 065	66 377	37	66 414
Koszty z działalności operacyjnej	-3 524 085	-86 758	-3 610 843	-3 549 988	-90 633	-3 640 621
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	69 968	-	69 968	68 269	-	68 269
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	400	-	400	-371	-	-371
Zysk brutto	3 519 274	73 672	3 592 946	3 047 490	54 022	3 101 512
Podatek dochodowy	-667 884	-15 966	-683 850	-554 116	-17 057	-571 173
Podatek dochodowy z tytułu zysku na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	2 851 390	57 706	2 909 096	2 493 374	36 965	2 530 339

2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011	1.01.2010 - 31.12.2010
	zł '000	zł '000
Zysk netto	2 909 096	2 530 339
1.Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 899 414	2 525 234
2.Przypadający na udziały niekontrolujące	9 682	5 105
Inne składniki całkowitych dochodów		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	58 647	11 964
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-58 841	17 320
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-49 270	67 569
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	9 187	15 496
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-40 277	112 349
Całkowite dochody razem	2 868 819	2 642 688
<i>Przypadający na akcjonariuszy Banku</i>	<i>2 859 137</i>	<i>2 637 583</i>
<i>Przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>9 682</i>	<i>5 105</i>

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010
Suma bilansowa (zł '000)	146 590 106	134 089 886
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	3 592 946	3 101 512
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	2 909 096	2 530 339
Kapitały własne (zł '000) *	18 447 834	17 726 650
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	15,77%	14,27%
Współczynnik wypłacalności	16,98%	17,61%
Udział należności netto w aktywach	67,13%	62,69%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	96,78%	96,80%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	82,96%	82,78%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

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.

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 nocie 4.3 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 34 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

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

3.6. 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.

3.7. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.8. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią 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 2011 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
Członek Zarządu
Bogdan Dębicki

.....
Dyrektor
Stacy Ligas

19 marca 2012 r.
Warszawa