



Bank Polska Kasa Opieki S.A.

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

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 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	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
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	4
2.	Analiza finansowa Banku	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	9
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	9
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

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 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000014843
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	262.382.129 zł

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku 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 ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2011 r.

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

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

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 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 19 kwietnia 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.552.022.461,54 zł będzie podzielony następująco:

- kwotę 1.784.639.831,20 zł przeznaczono na dywidendę,
- kwotę 667.382.630,34 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy,
- kwotę 100.000.000,00 zł przeznaczono na fundusz ogólnego ryzyka.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 maja 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1571 z 12 września 2011 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 2011 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 Banku Pekao S.A. z dnia 28 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 16 września 2011 r. do 19 marca 2012 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. 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.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 886 074	3,5	5 968 748	4,6
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	100	-	224	-
Należności od banków	5 648 899	4,0	6 609 869	5,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	849 711	0,6	965 641	0,7
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 252 962	1,6	1 614 154	1,2
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	16 735	-
Należności od klientów	92 143 106	64,6	77 059 221	59,3
Instrumenty zabezpieczające	408 906	0,3	258 688	0,2
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 018 866	20,4	30 429 860	23,4
- dostępne do sprzedaży	25 345 366	17,8	25 920 038	19,9
- utrzymywane do terminu wymagalności	3 673 500	2,6	4 509 822	3,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 015 733	1,4	2 456 104	1,9
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 268	0,6	793 268	0,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39 345	-	39 345	-
Wartości niematerialne	675 747	0,5	671 352	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	1 736 128	1,2	1 778 425	1,4
Nieruchomości inwestycyjne	58 778	-	57 874	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	655 966	0,5	505 429	0,4
Inne aktywa	1 206 366	0,8	900 192	0,7
AKTYWA RAZEM	142 389 955	100,0	130 125 129	100,0
PASYWA	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2010 zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	356 386	0,3	727 979	0,6
Zobowiązania wobec innych banków	4 072 409	2,9	5 392 159	4,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	114 228	0,1
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	2 506 700	1,8	1 592 859	1,2
Zobowiązania wobec klientów	108 004 745	75,8	99 328 808	76,3
Instrumenty zabezpieczające	1 738 549	1,2	710 566	0,5
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycję zabezpieczane	-17 475	-	-40 127	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 402 614	1,7	737 800	0,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	192 681	0,1	23 305	-
Rezerwy	345 368	0,2	331 864	0,3
Pozostałe zobowiązania	1 989 316	1,4	1 371 949	1,1
Zobowiązania razem	121 591 293	85,4	110 291 390	84,8
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	262 382	0,2	262 364	0,2
Pozostałe kapitały	17 709 907	12,4	17 019 353	13,1
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	2 826 373	2,0	2 552 022	1,9
Kapitał własny razem	20 798 662	14,6	19 833 739	15,2
PASYWA RAZEM	142 389 955	100,0	130 125 129	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	7 002 384	6 118 093
Koszty z tytułu odsetek	-2 734 165	-2 340 399
Wynik z tytułu odsetek	4 268 219	3 777 694
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 656 786	2 516 677
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-463 701	-403 928
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 193 085	2 112 749
Przychody z tytułu dywidend	195 673	255 419
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	561 289	537 410
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-15 757	6 801
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-501	13 952
Zysk na sprzedaży:	75 450	125 868
kredytów i innych należności finansowych	-31	5 664
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	76 762	121 272
zobowiązań finansowych	-1 281	-1 068
Dochody z działalności operacyjnej	7 277 458	6 829 893
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	-497 872	-449 878
kredytów i innych należności finansowych	-515 677	-457 235
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
zobowiązań pozabilansowych	17 805	7 357
Wynik z działalności finansowej	6 779 586	6 380 015
Ogólne koszty administracyjne:	-3 027 834	-2 987 044
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 728 929	-1 731 073
pozostałe koszty administracyjne	-1 298 905	-1 255 971
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-347 908	-358 448
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	-5 106	-27 689
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	50 054	64 376
Koszty z działalności operacyjnej	-3 330 794	-3 308 805
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	-	7 629
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	660	-492
Zysk brutto	3 449 452	3 078 347
Podatek dochodowy	-623 079	-526 325
Zysk netto	2 826 373	2 552 022

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000
Zysk netto	2 826 373	2 552 022
Inne składniki całkowitych dochodów		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 442	-81
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-57 782	16 026
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-49 270	67 569
Podatek dochodowy dotyczący innych składników	20 340	-15 741
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-88 154	67 773
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	2 738 219	2 619 795

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010
Suma bilansowa (zł '000)	142 389 955	130 125 129
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	3 449 452	3 078 347
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	2 826 373	2 552 022
Kapitały własne (zł '000) *	17 972 289	17 281 717
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	15,73%	14,77%
Współczynnik wypłacalności	16,64%	17,17%
Udział należności netto w aktywach	68,68%	64,30%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,00%	97,04%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,62%	83,43%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość 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 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