



BANK BPH SPÓŁKA AKCYJNA

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku BPH Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1, („Bank”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 34 165 691 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 56 309 tys. złotych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 36 050 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 33 420 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 105 874 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości

sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku BPH Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że 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.

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

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

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

.....
Stacy Ligas, Dyrektor

30 marca 2010 r.
Warszawa



BANK BPH SPÓŁKA AKCYJNA

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 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	4
1.3.3.	Kierownik jednostki	4
1.3.4.	Przedmiot działalności	5
1.4.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Analiza finansowa Banku	8
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	9
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3.	Interpretacja wskaźników	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	12
3.2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	12
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.4.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	12
3.5.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	13
3.6.	Sprawozdanie z działalności Banku	13
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank BPH Spółka Akcyjna (dalej „Bank” lub „Bank BPH”)

1.1.2. Siedziba Banku

Al. Pokoju 1
31-548 Kraków
Polska

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie,
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 9 maja 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000010260

1.1.4. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 675-000-03-84
REGON: 350535626

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 Przemysłowo-Handlowy S.A. został utworzony na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 kwietnia 1988 r. w sprawie utworzenia Banku Przemysłowo-Handlowego w Krakowie (Dz. U. z 1988 r., nr 21, poz. 140) na czas nieokreślony.

W dniu 31 grudnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1 (spółka przejmująca) i GE Money Banku S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Elżbietąńskiej 2 (spółka przejmowana) („Połączenie”).

Połączenie Banku BPH i GE Money Banku nastąpiło na podstawie art. 124 § 1 oraz § 3 Prawa bankowego, w związku z art. 492 § 1 ust. 1 Ksh, poprzez przeniesienie całego majątku GE Money Banku na Bank BPH, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku BPH o nową emisję akcji połączeniowych, które Bank BPH przyznał akcjonariuszom GE Money Banku („Akcje Połączeniowe”).

W dniu 31 grudnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Emisję Akcji Połączeniowych. Kapitał zakładowy Banku BPH został podwyższony z kwoty 143 581 150 złotych o kwotę 334 380 985 złotych do kwoty 477 962 135 złotych, w drodze emisji 66 876 197 akcji Banku BPH serii „E” o wartości nominalnej 5 złotych każda.

W tym samym dniu Sąd zarejestrował również obniżenie kapitału zakładowego Banku BPH z kwoty 477 962 135 złotych o kwotę 94 622 580 złotych to jest do kwoty 383 339 555 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze umorzenia 18 924 516 Akcji Własnych, których właścicielem Bank BPH stał się z chwilą Połączenia.

W konsekwencji, kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 383 339 555 złotych i dzielił się na 76 667 911 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

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

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74%	321 005 700	83,74%
Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 643	3,21%	12 288 215	3,21%
DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1 691 005	2,21%	8 455 025	2,21%
Klienci BZ WBK AIB Asset Management	4 618 314	6,02%	23 091 570	6,02%
Pozostali	3 699 809	4,82%	18 499 045	4,82%
	76 667 911	100,00%	383 339 555	100,00%

1.3.2. Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej GE Capital. Bank jest również podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

- Józef Wancer – Prezes Zarządu,
- Mirosław Boniecki – Wiceprezes Zarządu,
- Kazimierz Łabno – Wiceprezes Zarządu,
- Carl Normann Vökt – Wiceprezes Zarządu,
- Cezary Mączka – Wiceprezes Zarządu,
- Grzegorz Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu,

- Piotr Królikowski – Wiceprezes Zarządu,
- George Newcomb – Wiceprezes Zarządu.

Od 1 stycznia 2009 r. do daty opinii, w składzie Zarządu Banku BPH Spółka Akcyjna nastąpiły następujące zmiany:

- W dniu 14 grudnia 2009 r. Kent Holding złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 14 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza powołała Georga Newcomba na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 8 stycznia 2010 r. Kazimierz Łabno złożył rezygnację z dniem 31 stycznia 2010 r. z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 8 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza powołała Richarda Gaskina na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie na to stanowisko stało się skuteczne z dniem 25 stycznia 2010 r.
- W dniu 8 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza powołała Ronalda Jamesa Malaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie na to stanowisko stało się skuteczne z dniem 12 lutego 2010 r.

Ponadto, w dniu 8 stycznia 2010 r. Józef Wancer poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze złożenia rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Banku w drugiej połowie 2010 r. w związku z planowanym przejściem na emeryturę.

1.3.4. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem Banku jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych,
- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 r., nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

Przedmiot działalności został szczegółowo przedstawiony 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 maja 2009 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 121 158 tys. złotych, pomniejszony o nadwyżkę przychodów nad wydatkami kasy mieszkaniowej w kwocie 12 020 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej 35 274 tys. złotych,
- odpis na kapitał rezerwowy 65 133 tys. złotych,
- odpis na kapitał zapasowy 8 731 tys. złotych.

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 1 czerwca 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1689 z dnia 21 września 2009 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1, 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 34 165 691 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 56 309 tys. złotych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 36 050 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 33 420 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 105 874 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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 marca 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 31 grudnia 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 listopada 1998 r. 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 1 grudnia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku (i jego oddziałach) w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 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 niezistnieniu 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

W związku z połączeniem Banku BPH S.A. z GE Money Bankiem S.A. dane finansowe połączonego Banku BPH za lata 2009 i 2008 zawierają sumaryczne dane finansowe obu banków z uwzględnieniem korekt z tytułu zaksięgowania połączenia. Szczegóły transakcji połączenia prawnego oraz przekształceń danych porównawczych zostały zaprezentowane w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego.

AKTYWA	31.12.2009	% sumy	31.12.2008	% sumy
	tys. zł	bilansowej	tys. zł	bilansowej
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 243 425	3,6	761 894	2,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	595 615	1,7	1 541 492	4,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	49 155	0,1
Należności od banków	514 177	1,5	1 347 345	3,8
Należności od klientów	29 142 870	85,3	29 795 728	83,6
<i>w tym: odpisy z tytułu utraty wartości</i>	(2 115 641)	6,2	(1 475 361)	4,1
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 456 272	4,3	954 759	2,7
Aktywa trwałe rzeczowe	458 012	1,3	433 872	1,2
Wartości niematerialne	228 196	0,7	234 521	0,7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19 317	0,1	18 633	0,1
Pozostałe aktywa	507 807	1,5	494 443	1,4
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	339 111	1,0	260 787	0,7
SUMA AKTYWÓW	34 165 691	100,0	35 631 842	100,0
PASYWA	31.12.2009	% sumy	31.12.2008	% sumy
	tys. zł	bilansowej	tys. zł	bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	48 386	0,1
Zobowiązania wobec banków	778 581	2,3	669 671	1,9
Zobowiązania wobec klientów	10 133 996	29,6	10 323 496	29,0
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	17 212 999	50,3	17 221 172	48,2
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	597 300	1,8	625 014	1,7
Rezerwy	101 902	0,3	91 099	0,3
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	576 735	1,7	1 763 879	5,0
Pozostałe pasywa	650 540	1,9	808 907	2,3
Zobowiązania podporządkowane	674 211	2,0	674 211	1,9
Zobowiązania razem	30 726 264	89,9	32 225 835	90,4
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	383 340	1,1	143 581	0,4
Pozostałe kapitały	2 999 778	8,8	2 836 304	8,0
Zysk za okres	56 309	0,2	426 122	1,2
Kapitał własny razem	3 439 427	10,1	3 406 007	9,6
SUMA PASYWÓW	34 165 691	100,0	35 631 842	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

W związku z połączeniem Banku BPH S.A. z GE Money Bankiem S.A. dane finansowe połączonego Banku BPH za lata 2009 i 2008 zawierają sumaryczne dane finansowe obu banków z uwzględnieniem korekt z tytułu zaksięgowania połączenia. Szczegóły transakcji połączenia prawnego oraz przekształceń danych porównawczych zostały zaprezentowane w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	2 439 246	2 457 941
Koszty z tytułu odsetek	(1 039 427)	(1 131 229)
Wynik z tytułu odsetek	1 399 819	1 326 712
Odpisy z tytułu utraty wartości	(690 139)	(283 618)
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	709 680	1 043 094
Przychody z tytułu prowizji	891 600	902 651
Koszty z tytułu prowizji	(167 387)	(167 448)
Wynik z tytułu prowizji	724 213	735 203
Dywidendy	11	32 939
Wynik handlowy i rewaluacja	91 202	87 194
Wynik z inwestycji finansowych	(2 183)	5 340
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 522 719)	(1 571 062)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(6 123)	87 486
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 919)	420 194
Podatek dochodowy	62 228	5 928
Zysk za okres	56 309	426 122
Zysk za okres oraz rozwodniony zysk za okres na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,73	5,56

* W związku z przekształceniem danych porównawczych, dla zachowania porównywalności wskaźników, w celu wyliczenia zysku oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą użyto zwiększonej w wyniku połączenia Banku BPH S.A. i GE Money Banku S.A. liczby akcji na dzień 31 grudnia 2009 r., tj. 76 667 911.

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

W związku z połączeniem Banku BPH S.A. z GE Money Bankiem S.A. dane finansowe połączonego Banku BPH za lata 2009 i 2008 zawierają sumaryczne dane finansowe obu banków z uwzględnieniem korekt z tytułu zaksięgowania połączenia. Szczegóły transakcji połączenia prawnego oraz przekształceń danych porównawczych zostały zaprezentowane w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	1.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	1.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
Zysk za okres	56 309	426 122
Inne całkowite dochody:	(20 259)	44 345
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(297)	2 773
Wynik z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(19 396)	41 141
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(566)	431
Całkowite dochody ogółem	36 050	470 467

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

W związku z połączeniem Banku BPH S.A. z GE Money Bankiem S.A. dane finansowe połączonego Banku BPH za lata 2009 i 2008 zawierają sumaryczne dane finansowe obu banków z uwzględnieniem korekt z tytułu zaksięgowania połączenia. Szczegóły transakcji połączenia prawnego oraz przekształceń danych porównawczych zostały zaprezentowane w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	2009	2008
Suma bilansowa (tys. zł)	34 165 691	35 631 842
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (tys. zł)	(5 919)	420 194
Zysk za okres (tys. zł)	56 309	426 122
Kapitał własny (tys. zł) *	3 383 118	2 979 885
Stopa zysku netto do kapitałów własnych **	1,6%	12,5%
Udział należności netto w aktywach	86,8%	87,4%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów ***	92,8%	94,4%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów ****	87,7%	87,8%

* bez zysku za okres

** zysk za okres / kapitał własny

*** (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu + należności od banków + należności od klientów + inwestycyjne aktywa finansowe) / aktywa razem

**** (zobowiązania wobec banków + zobowiązania wobec klientów + zobowiązania wobec pozostałych instytucji + zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych + zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu + zobowiązania podporządkowane) / pasywa razem

2.3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 1 466 151 tys. złotych tj. 4,1%. Największy spadek po stronie aktywów dotyczył aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (945 877 tys. złotych, tj. 61,4%), należności od banków (833 168 tys. złotych, tj. 61,8%) oraz należności od klientów (652 858 tys. złotych, tj. 2,2%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych (501 513 tys. złotych, tj. 52,5%) oraz kasy i operacji z Bankiem Centralnym (481 531 tys. złotych, tj. 63,2%). Po stronie pasywów głównym czynnikiem spadku był niższy poziom zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (1 187 144 tys. złotych, tj. 67,3%), zobowiązań wobec klientów (189 500 tys. złotych, tj. 1,8%) oraz pozostałych pasywów (158 367 tys. złotych, tj. 19,6%). Spadek ten został częściowo zrekompensowany przez wzrost zobowiązań wobec banków (108 910 tys. złotych, tj. 16,3%) oraz wzrost kapitału własnego (33 420 tys. złotych, tj. 1%).

Zysk za okres Banku za 2009 r. był niższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 369 813 tys. złotych tj. 86,8%. Największy wpływ na spadek zysku za okres Banku miały odpisy z tytułu utraty wartości, które wzrosły o 406 521 tys. złotych, tj. 143,3%.

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).

Nie wystąpiły istotne różnice inwentaryzacyjne.

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.

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

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

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

.....
Stacy Ligas, Dyrektor

30 marca 2010 r.
Warszawa