



GRUPA KAPITAŁOWA BANKU BPH SPÓŁKA AKCYJNA

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**



KPMG Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku BPH Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Bank BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1, („Grupa Kapitałowa”), 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.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie 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. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

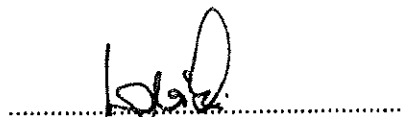
Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

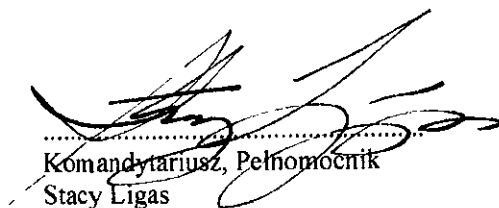
Inne kwestie

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

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



Biegły rewident nr 796
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
komplementariusza spółki KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Bogdan Dębicki



Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

5 marca 2012 r.
Warszawa



**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU BPH SPÓŁKA AKCYJNA**

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	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
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	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
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 BPH Spółka Akcyjna (dalej „Grupa Kapitałowa”)

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Al. Pokoju 1
31-548 Kraków
Polska

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej 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
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	383 339 555 zł

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

- Richard Gaskin – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu,
- Grzegorz Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Grzegorz Jurczyk – Wiceprezes Zarządu,
- George Newcomb – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Nowaczewski – Wiceprezes Zarządu,
- Wilfried Mathias Seidel – Wiceprezes Zarządu,
- Grażyna Utrata – Wiceprezes Zarządu.

Od 1 stycznia 2011 r. do daty opinii, w składzie Zarządu Banku BPH Spółka Akcyjna nastąpiły następujące zmiany:

- W dniu 15 kwietnia 2011 r., w związku z listem intencyjnym Carla Normana Vökt, w którym poinformował, że nie zgłosi on swej kandydatury na nową kadencję Zarządu Banku, Rada Nadzorcza powołała Wilfrieda Mathiasa Seidel na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie to stało się skuteczne z dniem 20 maja 2011 r.
- W dniu 15 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała Grażynę Utratę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie to stało się skuteczne z dniem 20 maja 2011 r.
- W dniu 20 czerwca 2011 r. Cezary Mączka złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2011 r.
- W dniu 22 listopada 2011 r. Ronald James Malak złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 r.

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. wraz z jednostką pośrednio zależną od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następująca jednostka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta konsolidacją.

- OVERKAM 7COMO Sp. z o.o.

Dane finansowe wyżej wymienionej spółki nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. W ocenie Banku nieobjęcie tej spółki konsolidacją nie wpłynie na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20 maja 2011 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1951 z dnia 19 października 2011 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 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.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 czerwca 2011 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 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 7 listopada 2011 r. do 5 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 niezaistnieniu 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. 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. 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2011	Bez zastrzeżeń
BPH PBK Zarządzanie Funduszami 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 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2010 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 081 299	11,0	3 687 542	9,9
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 384 471	6,4	2 080 484	5,6
Należności od banków	407 044	1,1	905 819	2,4
Należności od klientów	27 851 474	75,1	28 111 421	75,4
<i>w tym: odpisy z tytułu utraty wartości</i>	<i>(2 793 129)</i>	<i>(7,5)</i>	<i>(2 713 020)</i>	<i>(7,3)</i>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	387 558	1,0	479 076	1,3
Aktywa trwałe rzeczowe	314 381	0,9	370 226	1,0
Wartości niematerialne	1 103 722	3,0	1 103 444	3,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 065	-	3 133	0,0
Pozostałe aktywa	556 462	1,5	549 705	1,5
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>278 511</i>	<i>0,8</i>	<i>333 587</i>	<i>0,9</i>
SUMA AKTYWÓW	37 087 476	100,0	37 290 850	100,0
PASYWA	31.12.2011 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2010 tys. zł	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 053	-	1 003	-
Zobowiązania wobec banków	263 372	0,7	484 650	1,3
Zobowiązania wobec klientów	13 618 079	36,7	15 652 938	42,0
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	16 586 384	44,7	14 410 105	38,6
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	193 425	0,5	491 813	1,3
Rezerwy	110 899	0,3	220 413	0,6
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	317 087	0,9	401 754	1,1
Pozostałe pasywa	724 703	2,0	579 362	1,6
Zobowiązania podporządkowane	674 244	1,8	682 912	1,8
Zobowiązania razem	32 489 246	87,6	32 924 950	88,3
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	383 340	1,0	383 340	1,0
Pozostałe kapitały	3 868 859	10,4	4 004 656	10,8
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	218 157	0,7	(135 209)	(0,4)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku	4 470 356	12,1	4 252 787	11,4
Udziały mniejszości	127 874	0,3	113 113	0,3
Kapitał własny razem	4 598 230	12,4	4 365 900	11,7
SUMA PASYWÓW	37 087 476	100,0	37 290 850	100,0

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2011 - 31.12.2011	1.01.2010 - 31.12.2010
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek	2 130 267	2 278 953
Koszty z tytułu odsetek	(781 895)	(895 948)
Wynik z tytułu odsetek	1 348 372	1 383 005
Odpisy z tytułu utraty wartości	(385 601)	(822 870)
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	962 771	560 135
Przychody z tytułu prowizji	809 593	915 693
Koszty z tytułu prowizji	(200 308)	(153 170)
Wynik z tytułu prowizji	609 285	762 523
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	20 634	77 536
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	3 897	2 036
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 316 442)	(1 510 128)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	16 227	(24 109)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	296 372	(132 007)
Podatek dochodowy	(62 593)	9 884
Zysk za okres	233 779	(122 123)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	218 157	(135 209)
Przypadający na udziały mniejszości	15 622	13 086
Zysk za okres oraz rozwodniony zysk za okres na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Banku (w zł)	2,85	(1,76)
Zysk za okres oraz rozwodniony zysk za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,05	(1,59)



2.1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011	1.01.2010 - 31.12.2010
	tys. zł	tys. zł
Zysk za okres	233 779	(122 123)
Inne całkowite dochody:	(2 986)	(3 165)
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(1 063)	(832)
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(1 923)	(2 333)
Całkowite dochody ogółem	230 793	(125 288)
Przypadające na akcjonariuszy Banku	216 032	(138 649)
Przypadające na udziały mniejszości	14 761	13 361

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010
Suma bilansowa (tys. zł)	37 087 476	37 290 850
Zysk przed opodatkowaniem (tys. zł)	296 372	(132 007)
Zysk za okres (tys. zł)	233 779	(122 123)
Kapitał własny (tys. zł) *	4 252 199	4 387 996
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych **	4,9%	-3,2%
Udział należności netto w aktywach	76,2%	77,8%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów ***	83,7%	84,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów ****	85,3%	86,1%

- * kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku bez zysku za okres przypadającego na akcjonariuszy Banku
- ** zysk za okres przypadający na akcjonariuszy Banku / kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku
- *** (aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat + należności od banków + należności od klientów + aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) / aktywa razem
- **** (zobowiązania wobec banków + zobowiązania wobec klientów + zobowiązania wobec pozostałych instytucji + zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych + zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat + zobowiązania podporządkowane) / pasywa razem

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.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

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 BPH Spółka Akcyjna 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 „Znaczące zasady rachunkowości” lit. b informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie „Znaczące zasady rachunkowości” lit. l 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 BPH Spółka Akcyjna (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 jednostki dominującej 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 zawierającej 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.

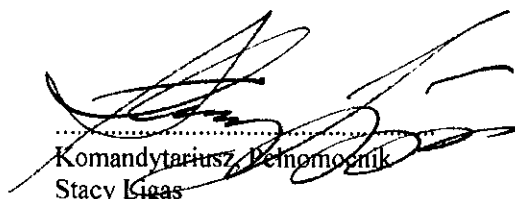
3.10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

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 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....
Biegły rewident nr 796
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
komplementariusza spółki KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Bogdan Dębicki



.....
Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

5 marca 2012 r.
Warszawa