



# Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

**Opinia i Raport**

**Niezależnego Biegłego Rewidenta**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2016 r.**

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA*

### **Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, 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 zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy 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 nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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 istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, 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 odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej 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 Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską; oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa

.....  
Marcin Podsiadły  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12774  
Komandytariusz, Pełnomocnik

.....  
Stacy Ligas  
Członek Zarządu KPMG Audyt  
Sp. z o.o., Komplementariusza KPMG  
Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp. k.

2 marca 2017 r.



# Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

**Raport z badania skonsolidowanego**

**sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2016 r.**

**Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 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.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Informacje finansowe Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Dane finansowe w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metoda konsolidacji	9
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	9
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	10
3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	10

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

ul. Puławska 15  
02-515 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	12 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000026438
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	1 250 000 000 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Zbigniew Jagiełło – Prezes Zarządu,
- Janusz Derda – Wiceprezes Zarządu,
- Bartosz Drabikowski – Wiceprezes Zarządu,
- Maks Kraczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Mieczysław Król – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Mazur – Wiceprezes Zarządu,
- Jakub Papierski – Wiceprezes Zarządu,
- Jan Emeryk Rościszewski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 21 marca 2016 r. Pan Jacek Obłəkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 21 marca 2016 r.

W dniu 22 marca 2016 r. Pan Jarosław Myjak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 22 marca 2016 r.

W dniu 2 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Mieczysława Króla na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 6 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Maksa Kraczkowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 4 lipca 2016 r.

W dniu 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jana Emeryka Rościszewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 18 lipca 2016 r.

W dniu 5 października 2016 r. Pan Piotr Alicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 30 października 2016 r.

W dniu 3 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Janusza Derdę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 grudnia 2016 r.

**Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

## **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: Marcin Podsiadły  
Numer w rejestrze: 12774

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 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, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

## **1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2016 r.

## **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 kwietnia 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Zgodnie z wymogami art. 111a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dz. U. z 2016 r., poz. 1988 z późniejszymi zmianami) („ustawa prawo bankowe”), naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych, o których mowa w art. 111 a ust. 2 ustawy prawo bankowe zawartych w sprawozdaniu z działalności Grupy. Badanie to



**Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie „Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta” opinii niezależnego biegłego rewidenta.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 7 listopada 2016 r. do 2 marca 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezajściwieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, 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.

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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w 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 2016 r. poz. 1000) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

## 2. Informacje finansowe Grupy Kapitałowej

### 2.1. Dane finansowe w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 mln zł	%	31.12.2015 mln zł	%
		aktywów		aktywów
Kasa, środki w Banku Centralnym	13 325,1	4,7	13 743,9	5,2
Należności od banków	5 345,4	1,9	4 553,0	1,7
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu z wyłączeniem pochodnych instrumentów finansowych	326,4	0,1	783,2	0,3
Pochodne instrumenty finansowe	2 900,6	1,0	4 347,3	1,6
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 937,2	4,9	15 154,1	5,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	200 606,5	70,2	190 413,7	71,3
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	36 675,6	12,8	28 309,5	10,6
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	465,6	0,2	210,3	0,1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	385,6	0,1	391,8	0,2
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	14,4	-	220,0	0,1
Zapasy	259,9	0,1	400,9	0,2
Wartości niematerialne	3 422,2	1,2	3 271,0	1,2
Rzeczowe aktywa trwałe	3 085,7	1,1	2 782,2	1,0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10,0	-	46,5	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 779,0	0,6	901,6	0,3
Inne aktywa	3 033,5	1,1	1 410,9	0,5
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>285 572,7</b>	<b>100,0</b>	<b>266 939,9</b>	<b>100,0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>				
	31.12.2016 mln zł	%	31.12.2015 mln zł	%
		pasywów		pasywów
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4,1	-	4,2	-
Zobowiązania wobec banków	19 208,4	6,7	18 288,8	6,9
Pochodne instrumenty finansowe	4 197,9	1,5	4 624,8	1,7
Zobowiązania wobec klientów	205 066,4	71,8	195 758,5	73,3
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	2 943,6	1,0	2 400,5	0,9
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	14 493,2	5,1	9 432,9	3,5
Zobowiązania podporządkowane	2 539,0	0,9	2 499,2	0,9
Pozostałe zobowiązania	3 987,1	1,4	3 356,2	1,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	304,9	0,1	26,1	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30,9	-	31,8	0,1
Rezerwy	228,6	0,1	252,0	0,1
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>253 004,1</b>	<b>88,6</b>	<b>236 675,0</b>	<b>88,7</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 250,0	0,4	1 250,0	0,5
Pozostałe kapitały	28 700,9	10,1	25 417,8	9,5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(221,5)	(0,1)	(216,5)	(0,1)
Niepodzielony wynik finansowy	(18,6)	-	1 222,4	0,4
Wynik roku bieżącego	2 874,0	1,0	2 609,5	1,0
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	32 584,8	11,4	30 283,2	11,3
Udziały niekontrolujące	(16,2)	-	(18,3)	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM</b>	<b>32 568,6</b>	<b>11,4</b>	<b>30 264,9</b>	<b>11,3</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>285 572,7</b>	<b>100,0</b>	<b>266 939,9</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2016 - 31.12.2016 mln zł	1.01.2015 - 31.12.2015 mln zł
Przychody z tytułu odsetek	9 964,4	9 657,8
Koszty z tytułu odsetek	(2 209,6)	(2 629,2)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>7 754,8</b>	<b>7 028,6</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 579,6	3 598,3
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(886,2)	(747,7)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>2 693,4</b>	<b>2 850,6</b>
Przychody z tytułu dywidend	10,3	10,7
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	4,4	40,6
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	506,1	87,7
Wynik z pozycji wymiany	503,2	369,0
Pozostałe przychody operacyjne	648,5	513,1
Pozostałe koszty operacyjne	(330,0)	(235,6)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>318,5</b>	<b>277,5</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 622,7)	(1 475,9)
Ogólne koszty administracyjne	(5 590,4)	(6 036,2)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(828,9)	-
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>3 748,7</b>	<b>3 152,6</b>
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	34,5	38,1
<b>Zysk brutto</b>	<b>3 783,2</b>	<b>3 190,7</b>
Podatek dochodowy	(907,1)	(589,5)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 876,1	2 601,2
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	2,1	(8,3)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>2 874,0</b>	<b>2 609,5</b>

### 2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	mln zł	mln zł
<b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>	<b>2 876,1</b>	<b>2 601,2</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>(572,4)</b>	<b>48,1</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>(574,4)</b>	<b>51,7</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	(62,7)	(77,6)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	11,9	14,7
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	(50,8)	(62,9)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	(636,1)	171,3
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	118,1	(31,7)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto	(518,0)	139,6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5,0)	(23,8)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(0,6)	(1,2)
<b>Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>2,0</b>	<b>(3,6)</b>
Zyski i straty aktuarialne, brutto	2,4	(4,5)
Podatek odroczone	(0,4)	0,9
Zyski i straty aktuarialne, netto	2,0	(3,6)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>2 303,7</b>	<b>2 649,3</b>
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:	2 303,7	2 649,3
akcjonariuszy PKO Banku Polskiego SA	2 301,6	2 657,6
udziałowców niesprawujących kontroli	2,1	(8,3)

### 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Suma aktywów (mln zł)	285 572,7	266 939,9	248 700,6
Zysk przed opodatkowaniem (mln zł)	3 783,2	3 190,7	4 034,6
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (mln zł)	2 874,0	2 609,5	3 254,1
Kapitały własne (mln zł) <sup>1</sup>	29 710,8	27 673,7	24 371,4
Stopa zysku netto do kapitałów własnych <sup>2</sup>	9,67%	9,43%	13,35%
Stopa zysku netto do sumy aktywów <sup>3</sup>	1,01%	0,98%	1,31%
Współczynnik kosztów do dochodów <sup>4</sup>	47,41%	56,60%	47,06%
Łączny współczynnik wypłacalności	15,81%	14,61%	12,96%
Współczynnik kredytów do depozytów <sup>5</sup>	97,83%	97,27%	102,93%
Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym <sup>6</sup>	5,86%	6,59%	6,92%
Pokrycie portfela kredytowego z utratą wartości odpisami <sup>7</sup>	60,22%	58,81%	56,83%

<sup>1</sup> bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego i bez udziałów niekontrolujących

<sup>2</sup> zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy / kapitały własne bez wyniku finansowego i udziałów niekontrolujących na koniec okresu

<sup>3</sup> zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy / suma aktywów na koniec okresu

<sup>4</sup> ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności biznesowej (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o wynik z tytułu odpisów aktualizujących i rezerw, ogólne koszty administracyjne i podatek od niektórych instytucji finansowych)

<sup>5</sup> kredyty i pożyczki udzielone klientom / zobowiązania wobec klientów

<sup>6</sup> kredyty i pożyczki udzielone klientom z rozpoznaną utratą wartości brutto / kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

<sup>7</sup> odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom z rozpoznaną utratą wartości / kredyty i pożyczki udzielone klientom z rozpoznaną utratą wartości brutto

## **Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

### **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 Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA 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 3.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 30 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.

**Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

### **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 Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (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 istotnych odstępstw od obowiązujących Grupę Kapitałową norm ostrożnościowych oraz nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

.....  
Marcin Podsiadły  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12774  
Komandytariusz, Pełnomocnik

.....  
Stacy Ligas  
Członek Zarządu KPMG Audyt  
Sp. z o.o., Komplementariusza  
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp. k.

2 marca 2017 r.