

Bank BPH SA

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Banku

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Bank BPH SA

Sprawozdanie z działalności Banku

przygotowane przez Zarząd Banku BPH SA

Raport z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku BPH SA (zwanego dalej „Bankiem”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Płk. Jana Pałubickiego 2, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 30.721.290 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 123.496 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 118.598 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- c. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA (cd.)

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Bank oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa oraz Statutem Banku;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 20 marca 2015 r.

Bank BPH SA

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA

Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- a. Siedzibą Banku BPH Spółka Akcyjna („Bank”) jest Gdańsk, ul. Płk. Jana Pałubickiego 2.
- b. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 8 października 1991 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr III – 16973/91. W dniu 9 maja 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010260.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 675-000-03-84, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 350535626.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 383.340 tys. zł i składał się z 76.667.911 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 4.169.053 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
GE Investments Poland (General Electric Company)	64.201.140	321.006	zwykłe	83,7
Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2.457.642	12.288	zwykłe	3,2
DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	221.004	1.105	zwykłe	0,3
Pozostali akcjonariusze	9.788.125	48.941	zwykłe	12,8
	76.667.911	383.340		100,0

W dniu 9 grudnia 2014 r. Bank otrzymał zawiadomienia od spółki General Electric Company, z siedzibą w Fairfield (Stany Zjednoczone) oraz od jej podmiotu zależnego, tj. DRB Holdings B.V. z siedzibą w Breda (Holandia), zgodnie z którym, po przeprowadzeniu procesu przyspieszonego budowania księgi popytu dotyczącego sprzedaży 1.470.000 akcji Banku BPH, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 5 grudnia 2014 r. DRB Holdings B.V. posiada bezpośrednio 221.004 akcji stanowiących 0,29% kapitału zakładowego Banku. Zgodnie z zawiadomieniem, przed przeprowadzeniem Transakcji DRB Holdings posiadała bezpośrednio 1.691.004 akcji stanowiących 2,21% kapitału zakładowego Banku BPH.

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było m. in.:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych;
- prowadzenie rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- | | | |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|
| • Richard Gaskin | Prezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • András Bende | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Grzegorz Jurezyk | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Mariusz Kostera | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Krzysztof Nowaczewski | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Wilfried Mathias Seidel | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Grażyna Utrata | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Mariusz Bondarczuk | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |

h. Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. - jednostka zależna

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - jednostka pośrednio zależna (zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.)

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Banku.

i. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od 2005 r., Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 4/2005 z dnia 15 marca 2005 r.

j. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządził również, pod datą 19 marca 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku Uchwałą nr 2/2013 Rady Nadzorczej z dnia 20 stycznia 2013 r. na podstawie paragrafu 27 ust.2 pkt 8 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 czerwca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 12 listopada 2014 r. do 19 grudnia 2014 r.;
 - badanie końcowe od 7 stycznia 2015 r. do 20 marca 2015 r.

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2014 r.

AKTYWA	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
	(A)	(B)	(A)-(B)	(A)-(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1.092.963	1.073.375	19.588	1,8	3,6	3,3
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.187.901	6.481.743	(1.293.842)	(20,0)	16,9	20,2
Należności od banków	347.131	326.630	20.501	6,3	1,1	1,0
Należności od klientów	22.808.896	22.886.671	(77.775)	(0,3)	74,2	71,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	380.896	369.900	10.996	3,0	1,2	1,2
Aktywa trwale rzeczowe	289.883	302.554	(12.671)	(4,2)	0,9	0,9
Wartości niematerialne	236.647	230.711	5.936	2,6	0,8	0,7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18.176	11.603	6.573	56,6	0,1	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212.498	248.539	(36.041)	(14,5)	0,7	0,8
Pozostałe aktywa	146.299	178.505	(32.206)	(18,0)	0,5	0,6
AKTYWA RAZEM	30.721.290	32.110.231	(1.388.941)	(4,3)	100,0	100,0

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2014 r. (cd.)

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
I KAPITAŁ WŁASNY	(A)	(B)	(A)-(B)	(A)-(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Zobowiązania wobec banków	503.818	314.780	189.038	60,1	1,6	1,0
Zobowiązania wobec klientów	12.485.890	13.394.337	(908.447)	(6,8)	40,6	41,7
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	11.998.114	12.716.930	(718.816)	(5,7)	39,1	39,6
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	232.152	189.415	42.737	22,6	0,8	0,6
Rezerwy	100.194	78.434	21.760	27,7	0,3	0,2
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	164.331	151.858	12.473	8,2	0,5	0,5
Pozostałe zobowiązania	388.342	536.605	(148.263)	(27,6)	1,3	1,7
Zobowiązania podporządkowane	679.396	680.249	(853)	(0,1)	2,2	2,1
Zobowiązania razem	26.552.237	28.062.608	(1.510.371)	(5,4)	86,4	87,4
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	-	-	1,2	1,2
Inne składniki kapitałów	3.402.736	3.126.444	276.292	8,8	11,1	9,7
Wynik finansowy z lat ubiegłych	259.481	248.314	11.167	4,5	0,8	0,8
Wynik roku bieżącego	123.496	289.525	(166.029)	(57,3)	0,4	0,9
Kapitał własny ogółem	4.169.053	4.047.623	121.430	3,0	13,6	12,6
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	30.721.290	32.110.231	(1.388.941)	(4,3)	100,0	100,0

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

	2014 r.	2013 r.	Zmiana	Zmiana	2014 r.	2013 r.
	(A)	(B)	(A)-(B)	(A)-(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Przychody z tytułu odsetek	1.298.523	1.534.330	(235.807)	(15,4)	68,8	65,7
Koszty z tytułu odsetek	(370.634)	(559.941)	189.307	(33,8)	21,6	28,1
Wynik z tytułu odsetek	927.889	974.389	(46.500)	(4,8)		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(57.494)	(139.221)	81.727	(58,7)	3,3	7,0
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	870.395	835.168	35.227	4,2		
Przychody z tytułu prowizji	443.996	541.001	(97.005)	(17,9)	23,5	23,2
Koszty z tytułu prowizji	(151.069)	(170.154)	19.085	(11,2)	8,8	8,6
Wynik z tytułu prowizji	292.927	370.847	(77.920)	(21,0)		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	104.290	107.701	(3.411)	(3,2)	5,5	4,6
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	-	929	(929)	(100,0)	-	(0,0)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.100.205)	(1.093.832)	(6.373)	0,6	64,0	55,0
Pozostałe przychody operacyjne	39.351	150.735	(111.384)	(73,9)	2,1	6,5
Pozostałe koszty operacyjne	(38.347)	(27.241)	(11.106)	40,8	2,2	1,4
Zysk przed opodatkowaniem	168.411	344.307	(175.896)	(51,1)		
Podatek dochodowy	(44.915)	(54.782)	9.867	(18,0)		
Zysk za okres	123.496	289.525	(166.029)	(57,3)		
Przychody ogółem	1.886.160	2.333.767	(447.607)	(19)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.717.749)	(1.989.460)	271.711	(14)	100,0	100,0
Zysk przed opodatkowaniem	168.411	344.307	(175.896)	(51,1)		

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

	2014 r. tys. zł (A)	2013 r. tys. zł (B)	Zmiana (A)-(B) tys. zł	Zmiana (A)-(B)/(B) (%)
Zysk za okres	123.496	289.525	(166.029)	(57,3)
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:	(6.954)	2.679	(9.633)	(359,6)
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(6.954)	2.679	(9.633)	(359,6)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:	2.056	(3.268)	5.324	(162,9)
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	1.885	(3.618)	5.503	(152,1)
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	171	350	(179)	(51,1)
Całkowite dochody ogółem	118.598	288.936	(170.338)	(59,0)

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku ubiegłego charakteryzują następujące wskaźniki (5):

	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	3,0%	7,4%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto/ średni stan aktywów) (1)	0,4%	0,9%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1), (3)	4,3%	4,9%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (1)	1,4%	2,0%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)-(koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,9%	2,9%
Wskaźnik kosztów do przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	83,0%	75,3%
Wskaźniki jakości portfela		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	95,2%	95,3%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	9,4%	11,6%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,9%	1,0%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	74,2%	71,9%
Koszt ryzyka	0,2%	0,5%
Wskaźniki rynku kapitałowego		
Zysk na 1 akcję (zł)	1,61	3,78
Wartość księgowa na 1 akcję (zł)	54,38	52,79
Inne wskaźniki		
Fundusze własne (tys. zł)	4.516.672	4.379.607
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.167.201	2.139.614
Współczynnik wypłacalności	16,7%	16,4%
Efektywna stawka podatkowa	26,7%	15,9%

(1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.

(2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik na działalności operacyjnej pomniejszony o ogólne koszty administracyjne oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących.

(3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów, papiery wartościowe i instrumenty pochodne.

(4) Zobowiązania oprocentowane definiowane są jako zobowiązania wobec Banku Centralnego, banków, klientów, z tytułu emisji własnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

(5) Wskaźniki mogą być różne od tych, które zawarte są w sprawozdaniu finansowym lub sprawozdaniu z działalności ze względu na różnice w sposobie ich kalkulowania.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0%, (2013 r.: inflacja 0,7%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Suma bilansowa Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 r. 30.721.290 tys. zł i w ciągu zmniejszyła się o 1.388.941 tys. zł, tj. o 4,3%. Spadek ten wynikał głównie z niższego salda zobowiązań wobec klientów o kwotę 908.447 tys. zł, tj. o 6,8% oraz zobowiązań wobec pozostałych instytucji o kwotę 718.816 tys. zł, tj. o 5,7%. Jednocześnie, po stronie aktywów największy spadek dotyczył salda aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o kwotę 1.293.842 tys. zł tj. o 20,0%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów były zobowiązania wobec klientów w kwocie 12.485.890 tys. zł oraz zobowiązania wobec pozostałych instytucji w kwocie 11.998.114 tys. zł na 31 grudnia 2014 r. stanowiąc łącznie 79,7% sumy bilansowej (81,3% na koniec poprzedniego roku).
- Spadek salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zmniejszenia w segmencie biznesowym salda depozytów bieżących o 289.842 tys. zł, tj. o 8,7 %, oraz salda depozytów bieżących w segmencie detalicznym o 708.971 tys. zł, tj. o 13,7 %. Środki na rachunkach bieżących wyniosły 7.512.744 tys. zł na 31 grudnia 2014 r., co stanowiło 60,2% salda zobowiązań wobec klientów (63,5% na poprzedni dzień bilansowy).
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowiły środki pozyskane od podmiotów funkcjonującego w ramach Grupy General Electric („Grupa GE”). Spadek salda wynikał ze spłaty części pożyczek w 2014 r.
- Finansowanie długoterminowe uzupełniały zobowiązania podporządkowane. Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło na dzień bilansowy 679.396 tys. zł (680.249 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r.) i dotyczyło obligacji wyemitowanych przez Bank i objętych przez podmiot należący do Grupy GE. W dniu 25 października 2014 r. dotychczasowy obligatariusz niezabezpieczonych obligacji podporządkowanych Banku BPH sprzedał obligacje spółce General Electric Capital Corporation. Zobowiązania podporządkowane w kwocie 675.000 tys. zł powiększają fundusze własne liczone na potrzeby regulacyjne (14,9% wartości funduszy własnych na 31 grudnia 2014 r.).
- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 503.818 tys. zł na dzień bilansowy (wzrost o 189.038 tys. zł, tj. 60,1% w stosunku do końca ubiegłego roku) i obejmowało głównie depozyty na rynku pieniężnym w kwocie 282.851 tys. zł oraz transakcje repo o wartości 177.778 tys. zł.
- Strukturyzowane depozyty bankowe, podobnie jak w ubiegłym roku, uzupełniały ofertę depozytową Banku. Wykazywane są one jako saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych (232.152 tys. zł na 31 grudnia 2014 r., wzrost o 42.737 tys. zł, tj. 22,6% r/r).

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Saldo zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło 164.331 tys. zł i zawierało głównie instrumenty pochodne na transakcje stopy procentowej i walutowe.
- Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 388.342 tys. zł i były niższe o 148.263 tys. zł, tj. o 27,6% w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2013 r. Największą pozycją pozostałych zobowiązań były rozliczenia międzybankowe w kwocie 129.981 tys. zł. Spadek salda pozostałych zobowiązań wynika głównie ze spadku rezerw na zobowiązania o 107.831 tys. zł, tj. o 59,8%.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 4.169.053 tys. zł i stanowił 13,6% sumy bilansowej (12,6% na koniec 2013 r.). Zwiększenie salda kapitału własnego o 121.430 tys. zł, tj. o 3,0% w porównaniu do końca poprzedniego roku było spowodowane głównie wygenerowanym zyskiem netto w kwocie 123.496 tys. zł.
- Wskaźnik należności od klientów do depozytów klientów łącznie (K/D) wyniósł na dzień bilansowy 182,7% i był o 11,8 p.p. wyższy od poziomu na koniec 2013 r. Wysoki poziom wskaźnika wynika głównie z istotnego udziału środków z Grupy GE w finansowaniu aktywów.
- Środki pozyskane z Grupy GE oraz od klientów finansowały głównie saldo należności od klientów (stanowiące 74,2 % sumy bilansowej). Na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło ono 22.808.896 tys. zł i było niższe o 77.775 tys. zł, tj. 0,3% w porównaniu do stanu przed rokiem. Kredyty i pożyczki stanowiły 97,0% salda należności od klientów brutto (23.863.944 tys. zł na 31 grudnia 2014 r; spadek o 966.049 tys. zł r/r).
- Na dzień bilansowy kredyty dla osób prywatnych stanowiły 81,5% salda kredytów i pożyczek brutto, z czego 13.988.994 tys. zł stanowiły kredyty na nieruchomości (58,4% salda brutto kredytów i pożyczek ogółem). Saldo kredytów na nieruchomości spadło o 377.347 tys. zł, tj. 2,6% w stosunku do końca 2013 r. Spadek odnotowały również kredyty konsumpcyjne i karty kredytowe udzielone osobom prywatnym (łącznie o 627.407 tys. zł, tj. 10,4%), podczas gdy saldo kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw i dla segmentu korporacji wzrosło o 48.090 tys. zł, tj. 1,1%.
- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto wyniósł 9,4%, co oznacza zmniejszenie o 2,2 p.p. Główną przyczyną był spadek salda kredytów i pożyczek z utratą wartości osób prywatnych (udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w tym saldzie wyniósł 8,5% i spadł o 1,5 p.p.). Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw były portfelem z największym udziałem należności z rozpoznaną utratą wartości. Udział ten wyniósł 22,6% i uległ zmniejszeniu o 3,9 p.p. w porównaniu do poziomu z końca 2013 r.
- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości spadła o 444.166 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 1.870.793 tys. zł. W porównaniu do końca poprzedniego roku, na dzień bilansowy wzrosło pokrycie odpisami salda kredytów i pożyczek ze stwierdzoną utratą wartości. Wyniosło ono 74,2% i było wyższe o 2,3 p.p. r/r. Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisem IBNR wyniosło 0,9% i było niższe o 0,1 p.p. w stosunku do roku poprzedniego.

Bank BPH SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Nadwyżka wolnych środków pieniężnych lokowana była w bony pieniężne NBP, obligacje Skarbu Państwa oraz utrzymywana była na rachunkach w NBP i w kasie.
- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zawierały głównie bony pieniężne NBP, których saldo na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 4.499.519 tys. zł i było niższe o 1.299.309 tys. zł, tj. 22,4 % od salda na koniec 2013 r. Saldo polskich obligacji skarbowych wyniosło 905.575 tys. zł (spadek o 2.708 tys. zł, tj. 0,3% r/r) i w 59,1% (535.275 tys. zł) utrzymywane było w portfelu handlowym (podobnie jak na koniec poprzedniego roku – 60,4%).
- Poziom środków w kasie był wyższy od poziomu z końca 2013 r. i wyniósł 574.082 tys. zł (wzrost o 48.442 tys. zł, tj. 9,2%). Saldo środków na rachunkach w NBP było niższe i wyniosło 518.881 tys. zł (spadek o 28.854 tys. zł, tj. 5,3%).
- Saldo należności od banków wyniosło na dzień bilansowy 347.131 tys. zł i było wyższe o 20.501 tys. zł od salda z końca 2013 r. Wzrost tych należności wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących o kwotę 170.607 tys. zł (tj. 184,5%) przy jednoczesnym spadku salda lokat na rynku pieniężnym o kwotę 116.868 tys. zł (tj. 74,4%) w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2013 r.
- Zmiana środków pieniężnych w 2014 r. była ujemna i wyniosła 1.165.880 tys. zł. Przepływy pieniężne ze wszystkich rodzajów działalności Banku były w badanym okresie ujemne, największy spadek (o 697.147 tys. zł) dotyczył przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej.
- Dodatnia wycena instrumentów pochodnych wyniosła 142.223 tys. zł na dzień bilansowy (122.178 tys. zł na 31 grudnia 2013 r.) i zawierała głównie instrumenty pochodne na transakcje stopy procentowej i walutowe.
- W saldzie wartości niematerialnych zawarta jest kwota 154.764 tys. zł wartości firmy z nabycia jednostek gospodarczych. Zgodnie z MSR36.10 Bank przeprowadził test na utratę wartości firmy. Nie wykazał on konieczności rozpoznawania utraty wartości na dzień bilansowy.
- Saldo aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło 18.176 tys. zł. Wzrost salda aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 6.573 tys. zł, tj. 56,6%, wynika głównie z przeznaczenia do sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie i w Warszawie.
- W 2014 r. Bank osiągnął wynik niższy od wyniku za 2013 r. i wykazał 168.411 tys. zł zysku brutto (co oznacza spadek o 175.896 tys. zł, tj. 51,1%). Najistotniejszy negatywny wpływ na wynik brutto miał spadek wyniku odsetkowego i prowizyjnego (wyniósł on łącznie 1.220.816 tys. zł w badanym roku) – łącznie o 124.420 tys. zł, tj. 9,2%. Spadek ten został ograniczony wyższym o 81.727 tys. zł, tj. 58,7% wynikiem z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 927.889 tys. zł i był niższy o 46.500 tys. zł, tj. o 4,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Niższe przychody z tytułu kredytów i pożyczek (o 187.785 tys. zł, tj. 14,2%) oraz z tytułu papierów wartościowych (o 47.074 tys. zł, tj. 24,5%) były główną przyczyną spadku wyniku odsetkowego. Został on ograniczony

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

przez niższe o 189.307 tys. zł (tj. 33,8%) koszty odsetkowe. W 2014 r. marża odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 2,9% i pozostała na niezmienionym poziomie w stosunku do 2013 r.

- Wynik z tytułu prowizji wyniósł 292.927 tys. zł i był niższy o 77.920 tys. zł, tj. o 21,0% w porównaniu z rokiem poprzednim. W stosunku do 2013 r. nastąpił spadek przychodów z tytułu prowizji o 97.005 tys. zł, tj. 17,9% do kwoty 443.996 tys. zł i dotyczył głównie przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń (spadek o 52.480, tj. 44,8%), z tytułu kart kredytowych (spadek o 21.463 tys. zł, tj. 11,0%) oraz z tytułu płatności krajowych (spadek o 13.977 tys. zł, tj. 11,5%). Jednocześnie koszty z tytułu prowizji spadły o 19.085 tys. zł, tj. 11,2% do kwoty 151.069 tys. zł.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2014 r. wyniosły 1.100.205 tys. zł i wzrosły o 6.373 tys. zł, tj. o 0,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Było to głównie rezultatem wzrostu kosztów usług zewnętrznych i konsultingu o 22.424 tys. zł, tj. o 30,9% (efekt rozwiązania rezerwy w kwocie 27.244 tys. zł z tytułu kosztów usług z Grupy GE) oraz kosztów pracowniczych o 6.320 tys. zł, tj. o 1,1%. Jednocześnie spadły inne koszty rodzajowe. Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) ukształtował się na poziomie 83,0% i był o 7,7 p.p. wyższy od poziomu z 2013 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości był ujemny w 2014 r. i wyniósł 57.494 tys. zł (kwota ta jest niższa o 81.727 tys. zł, tj. 58,7% od wysokości odpisów 2013 r.). Na wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw składały się głównie odpisy na należności od klientów sektora niefinansowego w ujemnej kwocie 1.664.234 tys. zł. Koszt ryzyka wyniósł 0,2% w 2014 r. i był niższy o 0,3 p.p. w porównaniu z 2013 r.
- Zysk netto Banku wyniósł w badanym roku 123.496 tys. zł i był niższy o 166.029 tys. zł, tj. o 57,3% w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,7%. Wzrost współczynnika z poziomu 16,4% w roku poprzednim wynikał z wyższego poziomu wzrostu funduszy własnych Banku niż wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego i stóp procentowych.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła w badanym roku 26,7% i była niższa o 10,8 p.p. od uzyskanej w roku poprzednim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3/2014 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 10 czerwca 2014 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 8/2014 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2014 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 289.525 tys. zł został przeznaczony na kapitał zapasowy banku w kwocie 278.358 tys. zł. Pozostała kwota niebędąca przedmiotem podziału w wysokości 11.167 tys. zł stanowiła nadwyżkę przychodów nad wydatkami Kasy Mieszkaniowej.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą, bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności zawarte są one w dokumentacji z badania.
- k. Całkowity wymóg regulacyjny, wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych, wyniósł na dzień bilansowy 2.167.201 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 16,7%, natomiast współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) wyniósł 14,2%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku BPH SA z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Płk. Jana Palubickiego 2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 19 marca 2015 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA z dnia 20 marca 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o, spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 20 marca 2015 r.