

**Bank BPH SA**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku**

- a. Siedzibą Banku BPH Spółka Akcyjna („Bank”) jest Gdańsk, ul. Plk. 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 repertorium A pod numerem 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 675-00-00-384, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 350535626.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2015 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 3.937.914 tys. zł.
- e. Na dzień 31 grudnia 2015 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
	<b>76.667.911</b>	<b>383.340</b>		<b>100,0</b>

- 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.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

• Richard Gaskin	Prezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• András Bende	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Mariusz Bondarczuk	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Grzegorz Jurczyk	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Mariusz Kostera	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Krzysztof Nowaczewski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Grażyna Utrata	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
• Paweł Bandurski	Wiceprezes Zarządu	od 4 sierpnia 2015 r.
• Wilfried Mathias Seidel	Wiceprezes Zarządu	do 4 sierpnia 2015 r.

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 o rachunkowości, począwszy od roku 2005, 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 21 marca 2016 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 2015 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 Katarzyny Łąckiej (numer w rejestrze 13131).
- 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. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 czerwca 2014 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 5 listopada 2015 r. do 18 grudnia 2015 r.;
  - badanie końcowe od 11 stycznia 2016 r. do 21 marca 2016 r.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 r.**

AKTYWA	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	943.981	1.092.963	(148.982)	(13,6)	3,0	3,6
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.343.584	5.187.901	155.683	3,0	17,1	16,9
Należności od banków	463.428	347.131	116.297	33,5	1,5	1,1
Należności od klientów	23.085.706	22.803.179	282.527	1,2	74,0	74,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	467.580	380.896	86.684	22,8	1,5	1,2
Rzeczowe aktywa trwałe	272.026	289.883	(17.857)	(6,2)	0,9	0,9
Wartości niematerialne	120.144	236.647	(116.503)	(49,2)	0,4	0,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10.134	18.176	(8.042)	(44,2)	-	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263.954	212.498	51.456	24,2	0,8	0,7
Pozostałe aktywa	237.004	146.299	90.705	62,0	0,8	0,5
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31.207.541</b>	<b>30.715.573</b>	<b>491.968</b>	<b>1,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 r. (cd.)**

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
I KAPITAŁ WŁASNY	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Zobowiązania wobec banków	104.439	503.818	(399.379)	(79,3)	0,3	1,6
Zobowiązania wobec klientów	12.206.618	12.485.890	(279.272)	(2,2)	39,1	40,6
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13.321.247	11.998.114	1.323.133	11,0	42,7	39,1
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	235.132	232.152	2.980	1,3	0,8	0,8
Rezerwy	241.335	84.941	156.394	184,1	0,8	0,3
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118.838	164.331	(45.493)	(27,7)	0,4	0,5
Pozostałe zobowiązania	362.965	397.878	(34.913)	(8,8)	1,1	1,3
Zobowiązania podporządkowane	679.053	679.396	(343)	(0,1)	2,2	2,2
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>27.269.627</b>	<b>26.546.520</b>	<b>723.107</b>	<b>2,7</b>	<b>87,4</b>	<b>86,4</b>
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	-	-	1,2	1,3
Inne składniki kapitałów	3.591.220	3.402.736	188.484	5,5	11,5	11,1
Wynik finansowy z lat ubiegłych	267.717	259.481	8.236	3,2	0,9	0,8
Wynik roku bieżącego	(304.363)	123.496	(427.859)	(346,5)	(1,0)	0,4
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>3.937.914</b>	<b>4.169.053</b>	<b>(231.139)</b>	<b>(5,5)</b>	<b>12,6</b>	<b>13,6</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>31.207.541</b>	<b>30.715.573</b>	<b>491.968</b>	<b>1,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 r.**

	2015 r.	2014 r.	Zmiana	Zmiana	2015 r.	2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek	1.003.320	1.298.523	(295.203)	(22,7)	68,3	68,9
Koszty z tytułu odsetek	(174.188)	(370.634)	196.446	(53,0)	9,6	21,6
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>829.132</b>	<b>927.889</b>	<b>(98.757)</b>	<b>(10,6)</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(43.961)	(57.494)	13.533	(23,5)	2,4	3,3
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>785.171</b>	<b>870.395</b>	<b>(85.224)</b>	<b>(9,8)</b>		
Przychody z tytułu prowizji	348.580	443.996	(95.416)	(21,5)	23,8	23,5
Koszty z tytułu prowizji	(119.098)	(151.069)	31.971	(21,2)	6,6	8,8
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>229.482</b>	<b>292.927</b>	<b>(63.445)</b>	<b>(21,7)</b>		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	71.505	104.290	(32.785)	(31,4)	4,9	5,5
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.276.441)	(1.100.205)	(176.236)	16,0	70,2	64,1
Pozostałe przychody operacyjne	43.447	39.351	4.096	10,4	3,0	2,1
Pozostałe koszty operacyjne	(203.246)	(38.347)	(164.899)	430,0	11,2	2,2
<b>(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(350.082)</b>	<b>168.411</b>	<b>(518.493)</b>	<b>(307,9)</b>		
Podatek dochodowy	45.719	(44.915)	90.634	(201,8)		
<b>(Strata)/Zysk za okres</b>	<b>(304.363)</b>	<b>123.496</b>	<b>(427.859)</b>	<b>(346,5)</b>		
Przychody ogółem	1.466.852	1.886.160	(419.308)	(22,2)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.816.934)	(1.717.749)	(99.185)	(5,8)	100,0	100,0
<b>(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(350.082)</b>	<b>168.411</b>	<b>(518.493)</b>	<b>(307,9)</b>		



**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 r.**

	2015 r.	2014 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
<b>(Strata)/Zysk za okres</b>	<b>(304.363)</b>	<b>123.496</b>	<b>(427.859)</b>	<b>(346,5)</b>
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>6.607</b>	<b>(6.954)</b>	<b>13.561</b>	<b>(195,0)</b>
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	6.607	(6.954)	13.561	(195,0)
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>63.685</b>	<b>2.056</b>	<b>61.629</b>	<b>2997,5</b>
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	63.671	1.885	61.786	3277,8
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	14	171	(157)	(91,8)
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>(234.071)</b>	<b>118.598</b>	<b>(352.669)</b>	<b>(297,4)</b>

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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):

	<u>2015 r.</u>	<u>2014 r.</u>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	(7,5)%	3,0%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto/ średni stan aktywów) (1)	(1,0)%	0,4%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1), (3)	3,4%	4,3%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (1), (4)	0,7%	1,4%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)-(koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,7%	2,9%
Wskaźnik kosztów do przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	131,5%	83,0%
<b>Wskaźniki jakości portfela</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	95,6%	95,2%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	7,5%	9,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,8%	0,9%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	68,2%	74,2%
Koszt ryzyka	0,2%	0,2%
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>		
Strata/Zysk na 1 akcję (zł)	(3,97)	1,61
Wartość księgową na 1 akcję (zł)	51,36	54,38
<b>Inne wskaźniki</b>		
Fundusze własne (tys. zł)	4.440.337	4.516.672
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.135.193	2.167.012
Współczynnik wypłacalności	16,6%	16,7%
Efektywna stawka podatkowa	13,1%	26,7%

(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.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego. 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 2015 r.**

---

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

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

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Banku:

- Na dzień 31 grudnia 2015 r. suma bilansowa Banku wyniosła 31.207.541 tys. zł i uległa zwiększeniu o 491.968 tys. zł, tj. o 1,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Aktywa Banku finansowane były głównie przez zobowiązania wobec pozostałych instytucji oraz zobowiązania wobec klientów, stanowiące odpowiednio 42,7% i 39,1% sumy bilansowej (odpowiednio 39,1% i 40,6% na dzień 31 grudnia 2014 r.). Udział kapitałów własnych spadł z 13,6% sumy bilansowej na koniec 2014 r. do 12,6% na dzień 31 grudnia 2015 r.
- Saldo zobowiązań wobec pozostałych instytucji w kwocie 13.321.247 tys. zł (11.998.114 tys. zł na koniec 2014 r.) obejmowało w całości kredyty i pożyczki otrzymane od GE Ireland CHF Funding Unlimited Company, finansujące głównie portfel kredytów mieszkaniowych w CHF. Wzrost salda zobowiązań wobec pozostałych instytucji wynikał głównie ze zmiany kursu franka szwajcarskiego, w którym zaciągnięte są pożyczki.
- Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło 12.206.618 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 279.272 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia zobowiązań z tytułu papierów wartościowych sprzedanych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (389.202 tys. zł na koniec 2014 r. wobec salda zerowego na dzień 31 grudnia 2015 r.). Udział środków na rachunkach bieżących wyniósł 64,0% salda na 31 grudnia 2015 r. (60,2% na poprzedni dzień bilansowy).
- Ofertę depozytową Banku uzupełniały strukturyzowane depozyty bankowe wykazane jako saldo zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (235.132 tys. zł na 31 grudnia 2015 r.; wzrost o 2.980 tys. zł, tj. o 1,3% w porównaniu do końca ubiegłego roku).
- Część finansowania długoterminowego w PLN stanowiły zobowiązania podporządkowane w kwocie 679.053 tys. zł na dzień bilansowy (679.396 tys. zł na 31 grudnia 2014 r.). Są to obligacje wyemitowane przez Bank i będące w posiadaniu GE Financial Markets Funding I. W kwocie 649.877 tys. zł powiększają one fundusze własne liczone na potrzeby regulacyjne (14,6% tych funduszy na 31 grudnia 2015 r.).
- Rezerwy wyniosły 241.335 tys. zł na 31 grudnia 2015 r. i wzrosły o 156.394 tys. zł (184,1%). W saldzie na dzień bilansowy 176.890 tys. zł stanowiły rezerwy utworzone na rozpoczęty w grudniu 2015 r. program restrukturyzacyjny, polegający głównie na zmianie istotnej części sieci sprzedaży własnej na sieć franczyzową oraz na optymalizacji zatrudnienia.
- Kapitały własne na dzień bilansowy wyniosły 3.937.914 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 231.139 tys. zł, tj. o 5,5% głównie w wyniku poniesienia straty netto w kwocie 304.363 tys. zł.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

- 74,0% aktywów na dzień bilansowy stanowiły należności od klientów (74,2% na koniec 2014 r.). Saldo to wyniosło 23.085.706 tys. zł i wzrosło o 282.527 tys. zł, tj. o 1,2% w ciągu 2015 r.
- Saldo brutto należności od klientów na dzień bilansowy przedstawiało się następująco:

tys. zł	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Kredyty osób prywatnych zabezpieczone hipotecznie w CHF	13.145.330	12.760.288
Kredyty osób prywatnych zabezpieczone hipotecznie w PLN	1.993.993	1.793.422
Inne kredyty dla osób prywatnych	5.216.708	4.957.883
Kredyty dla korporacji oraz małych i średnich przedsiębiorstw	4.043.844	4.433.149
Pozostałe	120.049	729.230
	<u>24.519.924</u>	<u>24.673.972</u>

Wzrost salda kredytów CHF na nieruchomości wynikał wyłącznie ze zmiany kursu wymiany z 3,54 zł na 1 CHF na koniec 2014 r. do 3,94 zł za 1 CHF na koniec 2015 r. Jednocześnie saldo tych należności w walucie oryginalnej spadło z 3.599.822 tys. CHF na koniec 2014 r. do 3.336.886 tys. CHF na koniec 2015 r.

- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto zmniejszył się z poziomu 9,4% na koniec 2014 r. do 7,5% na koniec roku bieżącego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był spadek w segmencie osób prywatnych (udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w tym saldzie wyniósł 6,8% i spadł o 1,7 p.p.). Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw były portfelem z największym udziałem należności z rozpoznaną utratą wartości. Udział ten wyniósł 18,0% i spadł o 4,6 p.p. w porównaniu do roku ubiegłego.
- Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniosła 1.434.218 tys. zł i spadła o 436.575 tys. zł, tj. o 23,3% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 r. Spadek wynikał głównie ze spisania należności w ciężar odpisów oraz zrealizowanych sprzedaży portfeli wierzytelności. W porównaniu do końca 2014 r. pokrycie odpisami salda kredytów i pożyczek ze stwierdzoną utratą wartości spadło o 6,0 p.p. i wyniosło 68,2%. Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisem IBNR zmniejszyło się z poziomu 0,9% na koniec roku ubiegłego do 0,8% na koniec roku bieżącego.
- Wskaźnik należności od klientów do depozytów klientów łącznie (K/D) wyniósł na dzień bilansowy 189,3% i był o 6,5 p.p. wyższy w stosunku do poziomu na koniec 2014 r. Wysoki poziom wskaźnika wynikał głównie z istotnego udziału środków z Grupy GE w finansowaniu aktywów.
- Nadwyżka wolnych środków pieniężnych lokowana była w bony pieniężne NBP, obligacje Skarbu Państwa oraz utrzymywana była na rachunkach w NBP i w kasie.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

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

- Saldo aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosło 5.343.584 tys. zł (5.187.901 tys. zł na koniec grudnia 2014 r.) i składało się głównie z bonów pieniężnych NBP w kwocie 4.598.514 tys. zł (4.499.519 tys. zł. na koniec 2014 r.). Dodatkowo, 1.015.061 tys. zł na dzień bilansowy stanowiły polskie obligacje skarbowe (wzrost salda o 109.486 tys. zł, tj. o 12,1% w stosunku do końca 2014 r.).
- Na dzień bilansowy środki w kasie uległy zmniejszeniu o 94.694 tys. zł, tj. o 16,5% w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosły 479.388 tys. zł. Saldo środków na rachunkach w Narodowym Banku Polskim wyniosło 464.593 tys. zł i było niższe o 54.288 tys. zł, tj. o 10,5%.
- Saldo należności od banków na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 463.428 tys. zł i wzrosło o 116.297 tys. zł, tj. o 33,5%. Wzrost salda należności wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących o kwotę 148.808 tys. zł, tj. o 56,6% przy jednoczesnym spadku salda lokat o kwotę 30.019 tys. zł, tj. 74,8% w porównaniu do stanu z roku ubiegłego.
- Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wyniosło 467.580 tys. zł na koniec 2015 r. i było wyższe o 86.684 tys. zł od salda na koniec 2014 r. Istotną część tego wzrostu stanowi wycena do wartości godziwej akcji w Visa Europe (81.005 tys. zł na 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 0 tys. zł na koniec 2014 r.). Wycena ta została odniesiona do innych dochodów całkowitych (po uwzględnieniu podatku odroczonego).
- Zgodnie z MSR36.10 Bank przeprowadził na koniec 2015 roku test na utratę wartości dotyczący wartości firmy (wykazywanej w saldzie wartości niematerialnych). Wskazał on konieczność rozpoznania utraty wartości na dzień bilansowy w kwocie 154.764 tys. zł, która została odzwierciedlona w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.
- W 2015 r. Bank poniósł stratę brutto w kwocie 350.082 tys. zł (w 2014 r. zysk brutto w kwocie 168.411 tys. zł). Negatywny wpływ na wynik brutto miała głównie rozpoznana utrata wartości dotycząca wartości firmy w kwocie 154.764 tys. zł oraz wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu o kwotę 176.236 tys. zł, tj. 16,0% – rezultat głównie utworzenia rezerwy na restrukturyzację działalności – opisane poniżej.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 829.132 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 98.757 tys. zł, tj. o 10,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek ten wynikał głównie z niższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (o 236.964 tys. zł, tj. o 20,9%), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów z tytułu kredytów oraz pożyczek otrzymanych (o 109.906 tys. zł, tj. o 68,1%). W bieżącym roku marża odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych zmniejszyła się o 0,2 p.p. w stosunku do roku ubiegłego i wyniosła 2,7%.

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

- W badanym roku wynik z tytułu prowizji wyniósł 229.482 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 63.445 tys. zł, tj. o 21,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. W porównaniu do roku ubiegłego przychody z tytułu prowizji zmniejszyły się o 95.416 tys. zł, tj. o 21,5% do kwoty 348.580 tys. zł, co wynikało głównie ze zmniejszenia przychodów z tytułu kart kredytowych (o kwotę 51.229 tys. zł, tj. 29,5%) oraz przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń (o kwotę 32.735 tys. zł, tj. o 50,7%). Jednocześnie zmniejszeniu o 31.971 tys. zł, tj. 21,2% uległy również koszty z tytułu prowizji, co wynikało głównie ze spadku kosztów z tytułu kart kredytowych (o kwotę 31.242 tys. zł, tj. o 25,8%).
- W 2015 r. koszty działania i koszty ogólnego zarządu wyniosły 1.276.441 tys. zł i były wyższe o 176.236 tys. zł, tj. o 16,0% w porównaniu do roku ubiegłego. Największą pozycję kosztów działania i ogólnego zarządu stanowiły koszty pracownicze w wysokości 701.910 tys. zł (wzrost o 129.211 tys. zł, tj. 22,6% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego), głównie z tytułu utworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji zatrudnienia w kwocie 144.018 tys. zł. Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) ukształtował się na poziomie 131,5% i był o 48,5 p.p. wyższy od wartości wskaźnika na koniec 2014 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości w badanym roku był ujemny i wyniósł 43.961 tys. zł. Kwota odpisów uległa zmniejszeniu o 13.533 tys. zł, tj. o 23,5% w porównaniu do 2014 r. Koszt ryzyka wyniósł 0,2% i nie zmienił swojej wartości w porównaniu do roku ubiegłego.
- W 2015 r. pozostałe koszty operacyjne wyniosły 203.246 tys. zł, z czego 154.764 tys. zł stanowił odpis z tytułu utraty wartości salda wartości firmy, opisany powyżej.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do wyniku brutto, wyniosła w badanym roku 13,1% i była niższa o 13,6 p.p. od uzyskanej w roku poprzednim.
- W badanym roku obrotowym Bank poniósł stratę netto w kwocie 304.363 tys. zł (zysk netto w kwocie 123.496 tys. zł w 2014 r.).
- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,6%. Spadek wartości współczynnika z poziomu 16,7% w roku poprzednim wynikał ze straty poniesionej w 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia 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. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3/2015 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Gdańsku w dniu 12 czerwca 2015 r.
- d. 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.
- e. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia dzisiejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2015 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
  - koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- a. Współczynnik wypłacalności wynoszący na dzień bilansowy 16,6% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych oraz aktywów ważonych ryzykiem na datę bilansową.
- f. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- g. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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.



**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku BPH SA z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Plk. Jana Pałubickiego 2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 21 marca 2016 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA z dnia 21 marca 2016 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:



Katarzyna Łącka

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 13131

Warszawa, 21 marca 2016 r.