

## **Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**

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

**Raport z badania skonsolidowanego 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 Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku BPH SA („Grupa”) jest Bank BPH Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Płk. Jana Pałubickiego 2.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej 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 Jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010260.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 675-00-00-384. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 350535626.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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 Grupy na ten dzień wyniósł 4.076.954 tys. zł.
- e. Na dzień 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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 Grupy było:

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

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

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

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej 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. W skład Grupy Kapitałowej Banku BPH SA na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Bank BPH SA	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Zależna (50,14%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	Zależna pośrednio (50,14%)	Pełna	KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. K.	bez zastrzeżeń**	31 grudnia 2015 r.

\*jednostka zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.

\*\*konsolidację przeprowadzono na podstawie zbadanego pakietu konsolidacyjnego

i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Katarzyny Łackiej (numer w rejestrze 13131).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy 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 jednostek wchodzących w skład Grupy 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.

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

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

**SKONSOLIDOWANE 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	3,5
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.347.649	5.187.901	159.748	3,1	17,1	16,4
Należności od banków	463.430	347.131	116.299	33,5	1,5	1,1
Należności od klientów	23.069.051	22.782.203	286.848	1,3	73,6	72,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	478.688	391.922	86.766	22,1	1,5	1,2
Rzeczowe aktywa trwałe	281.823	300.333	(18.510)	(6,2)	0,9	1,0
Wartości niematerialne	207.563	1.089.944	(882.381)	(81,0)	0,7	3,4
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12.862	20.904	(8.042)	(38,5)	-	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	249.790	198.331	51.459	25,9	0,8	0,6
Pozostałe aktywa	285.047	189.291	95.756	50,6	0,9	0,6
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31.339.884</b>	<b>31.600.923</b>	<b>(261.039)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	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 (%)
Zobowiązania wobec banków	104.439	503.818	(399.379)	(79,3)	0,3	1,6
Zobowiązania wobec klientów	12.189.141	12.460.053	(270.912)	(2,2)	38,9	39,5
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13.321.247	11.998.114	1.323.133	11,0	42,5	38,0
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	235.132	232.152	2.980	1,3	0,7	0,7
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	373.745	410.706	(36.961)	(9,0)	1,2	1,3
Zobowiązania podporządkowane	679.053	679.396	(343)	(0,1)	2,2	2,1
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>27.262.930</b>	<b>26.533.511</b>	<b>729.419</b>	<b>2,7</b>	<b>87,0</b>	<b>84,0</b>
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	-	-	1,2	1,2
Inne składniki kapitałów	4.459.124	4.282.122	177.002	4,1	14,2	13,5
Wynik finansowy z lat ubiegłych	267.717	259.817	7.900	3,0	0,9	0,8
Wynik roku bieżącego	(1.072.381)	111.805	(1.184.186)	(1059,2)	(3,4)	0,4
<b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4.037.800</b>	<b>5.037.084</b>	<b>(999.284)</b>	<b>(19,8)</b>	<b>12,9</b>	<b>15,9</b>
Udziały niekontrolujące	39.154	30.328	8.826	29,1	0,1	0,1
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>4.076.954</b>	<b>5.067.412</b>	<b>(990.458)</b>	<b>(19,6)</b>	<b>13,0</b>	<b>16,0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>31.339.884</b>	<b>31.600.923</b>	<b>(261.039)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

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

**SKONSOLIDOWANY 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	1.007.121	1.302.639	(295.518)	(22,7)	66,6	67,3
Koszty z tytułu odsetek	(173.927)	(370.083)	196.156	(53,0)	6,6	21,0
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>833.194</b>	<b>932.556</b>	<b>(99.362)</b>	<b>(10,7)</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(43.961)	(57.494)	13.533	(23,5)	1,7	3,3
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>789.233</b>	<b>875.062</b>	<b>(85.829)</b>	<b>(9,8)</b>		
Przychody z tytułu prowizji	404.544	507.302	(102.758)	(20,3)	26,7	26,2
Koszty z tytułu prowizji	(130.707)	(159.373)	28.666	(18,0)	5,0	9,0
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>273.837</b>	<b>347.929</b>	<b>(74.092)</b>	<b>(21,3)</b>		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	73.568	106.389	(32.821)	(30,8)	4,9	5,5
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	-	8	(8)	(100,0)	-	-
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.305.220)	(1.131.832)	(173.388)	15,3	49,9	64,2
Pozostałe przychody operacyjne	27.548	18.911	8.637	45,7	1,8	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	(964.206)	(44.906)	(919.300)	2047,2	36,8	2,5
<b>(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1.105.240)</b>	<b>171.561</b>	<b>(1.276.801)</b>	<b>(744,2)</b>		
Podatek dochodowy	41.558	(47.598)	89.156	(187,3)		
<b>(Strata)/Zysk za okres</b>	<b>(1.063.682)</b>	<b>123.963</b>	<b>(1.187.645)</b>	<b>(958,1)</b>		
przypadający na akcjonariuszy Banku	(1.072.381)	111.805	(1.184.186)	(1059,2)		
przypadający na udziały niekontrolujące	8.699	12.158	(3.459)	(28,5)		
Przychody ogółem	1.512.781	1.935.249	(422.468)	(21,8)	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Koszty ogółem	(2.618.021)	(1.763.688)	(854.333)	48,4	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1.105.240)</b>	<b>171.561</b>	<b>(1.276.801)</b>	<b>(744,2)</b>		



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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
<b>(Strata)/Zysk za okres</b>	<b>(1.063.682)</b>	<b>123.963</b>	<b>(1.187.645)</b>	<b>(958,1)</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 podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>63.685</b>	<b>432</b>	<b>63.253</b>	<b>14.641,9</b>
Zmiana wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	63.671	261	63.410	24.295,0
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>(993.390)</b>	<b>117.441</b>	<b>(1.110.831)</b>	<b>(945,9)</b>
przypadające na akcjonariuszy Banku	(1.002.089)	105.286	(1.107.375)	(1.051,8)
przypadające na udziały niekontrolujące	8.699	12.155	(3.456)	(28,4)

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

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

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki (5):

	<b>2015 r.</b>	<b>2014 r.</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	(23,3)%	2,5%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	(3,4)%	0,4%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1), (3)	3,4%	4,4%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (1) (4)	0,7%	1,4%
Rozpiętość odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)-(koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,7%	3,0%
Wskaźnik kosztów do przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	535,1%	83,2%
<b>Wskaźniki jakości portfela</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	95,2%	92,5%
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 rozpoznana utratą wartości odpisami	68,2%	74,2%
Koszt ryzyka	0,2%	0,2%
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>		
(Strata)/Zysk na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (zł)	(13,99)	1,46
Wartość księgowa na 1 akcję (zł)	52,67	65,70
<b>Inne wskaźniki</b>		
Fundusze własne (tys. zł)	4.469.280	4.566.592
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.149.654	2.181.328
Współczynnik wypłacalności	16,6%	16,8%
Efektywna stawka podatkowa	3,8%	27,7%

(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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

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

---

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

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

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

- Na dzień 31 grudnia 2015 r. suma bilansowa Grupy wyniosła 31.339.884 tys. zł. i uległa zmniejszeniu o 261.039 tys. zł, tj. o 0,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Aktywa Grupy finansowane były głównie przez zobowiązania wobec pozostałych instytucji oraz zobowiązania wobec klientów, stanowiące odpowiednio 42,5% i 38,9% sumy bilansowej (odpowiednio 38,0% i 39,5% na dzień 31 grudnia 2014 r.). Udział kapitałów własnych spadł z 16% sumy bilansowej na koniec 2014 r. do 13% 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 12.189.141 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 270.912 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 64,1% salda na 31 grudnia 2015 r. (60,3% na poprzedni dzień bilansowy).
- Ofertę depozytową Grupy 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 (14,5% 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 31 grudnia 2015 r. wyniosły 4.076.954 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 990.458 tys. zł, tj. o 19,6% głównie w wyniku poniesienia straty netto w kwocie 1.063.682 tys. zł.

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

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

- 73,6% aktywów na dzień bilansowy stanowiły należności od klientów (72,1% na koniec 2014 r.). Saldo to wyniosło 23.069.051 tys. zł i wzrosło o 286.848 tys. zł, tj. o 1,3% w ciągu 2015 r.
- Saldo brutto należności od klientów na dzień bilansowy przedstawiało się następująco:

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014
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	5.203.210	4.941.368
Kredyty dla korporacji oraz małych i średnich przedsiębiorstw	4.040.687	4.428.688
Pozostałe	120.049	729.230
	<u>24.503.269</u>	<u>24.652.996</u>

Wzrost salda kredytów w CHF na nieruchomości wynikał wyłącznie ze zmiany kursu wymiany z 3,54 zł za 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 dzień 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 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.

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

---

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

- Saldo aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosło 5.347.649 tys. zł (5.187.901 tys. zł na koniec 2014 r.) i składało się głównie z bonów pieniężnych NBP w kwocie 4.598.514 tys. zł (4.499.519 tys. zł na koniec 2014r.). Dodatkowo, 1.036.369 tys. zł na dzień bilansowy stanowiły polskie obligacje skarbowe (wzrost salda o 109.568 tys. zł, tj. o 11,8% 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 463.430 tys. zł i wzrosło o 116.299 tys. zł, tj. o 33,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost salda należności wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących o kwotę 148.810 tys. zł, tj. 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 478.688 tys. zł na koniec 2015 r. i było wyższe o 86.766 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 Grupa przeprowadziła 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 915.609 tys. zł, która została odzwierciedlona w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa nadal wykazuje 80.000 tys. zł z tytułu zakupionego znaku towarowego (bez zmian w porównaniu z końcem 2014 r.) oraz 6.826 tys. zł z tytułu innych wartości niematerialnych powstałych na nabyciu (11.737 tys. zł na 31 grudnia 2014 r.).
- W 2015 r. Grupa poniosła stratę brutto w kwocie 1.105.240 tys. zł (w 2014 r. zysk brutto w kwocie 171.561 tys. zł). Negatywny wpływ na wynik brutto miała głównie rozpoznana utrata wartości dotycząca wartości firmy w kwocie 915.609 tys. zł oraz wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu o kwotę 173.388 tys. zł, tj. 15,3% - rezultat głównie utworzenia rezerwy na restrukturyzację działalności – opisane poniżej.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 833.194 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 99.362 tys. zł, tj. o 10,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek ten wynikał głównie z niższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (o 237.206 tys. zł, tj. 20,9%), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów z tytułu kredytów oraz pożyczek otrzymanych (o 109.907 tys. zł, tj. 68,1%). W bieżącym roku marża odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych zmniejszyła się o 0,3 p.p. w stosunku do roku ubiegłego i wyniosła 2,7%.

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

---

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

- W badanym roku wynik z tytułu prowizji wyniósł 273.837 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 74.092 tys. zł, tj. o 21,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. W porównaniu do roku ubiegłego przychody z tytułu prowizji zmniejszyły się o 102.758 tys. zł, tj. 20,3% do kwoty 404.544 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 28.666 tys. zł, tj. o 18,0% 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 1.305.220 tys. zł i były wyższe o 173.388 tys. zł, tj. o 15,3% w porównaniu do roku ubiegłego. Największą pozycję kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu stanowiły koszty pracownicze w wysokości 715.925 tys. zł (wzrost o 127.673 tys. zł, tj. o 21,7% 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 535,1% i był o 451,9 p.p. wyższy od poziomu z 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 964.206 tys. zł, z czego 915.609 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 3,8% i była niższa o 23,9 p.p. od uzyskanej w roku poprzednim. Spadek ten wynikał głównie z odpisania wartości firmy w kwocie 144.561 tys. zł.
- W badanym roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 1.063.682 tys. zł (zysk netto w wysokości 123.963 tys. zł w 2014 r.).
- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,6%. Spadek wartości współczynnika z poziomu 16,8% w roku poprzednim wynikał ze straty poniesionej w 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Skutki zmiany udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5/2015 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 29 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Gdańsku w dniu 12 czerwca 2015 r.
- i. 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.

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

---

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

- j. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę 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.
- k. 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.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA, w której jednostką dominującą jest Bank BPH SA z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Plk. Jana Pałubickiego 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 21 marca 2016 r.

Raport powinien być odczytany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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 Łacka

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 13131

Warszawa, 21 marca 2016 r.