

**Bank BPH SA**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA**

**Niniejszy raport zawiera 17 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 Banku oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	15
V. Informacje i uwagi końcowe.....	17

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 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 4.047.623 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2013 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)	2.457.643	12.288	zwykłe	3,2
DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1.691.005	8.455	zwykłe	2,2
Pozostali akcjonariusze	8.318.123	41.591	zwykłe	10,9
	<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.
- 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 Jurczyk	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

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

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

h. Jednostkami powiązanymi 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 Giełdzie 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 12 marca 2014 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 2013 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 lutego 2013 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 13 marca 2013 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 12 listopada do 13 grudnia 2013 r.;
  - badanie końcowe od 14 stycznia do 14 marca 2014 r.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 r.**

AKTYWA	31.12.2013 r. (A) tys. zł	31.12.2012 r. przekształcone (B) tys. zł	31.12.2012 r. opublikowane tys. zł	Zmiana (A)-(B) tys. zł	Zmiana (A)-(B)/(B) (%)	31.12.2013 r. Struktura (%)	31.12.2012 r. przekształcone Struktura (%)
Kasa i operacje z bankiem centralnym	1.073.375	1.373.521	5.376.836	(300.146)	(21,9)	3,3	4,1
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6.481.743	4.731.429	733.245	1.750.314	37,0	20,2	14,1
Należności od banków	326.630	648.311	648.311	(321.681)	(49,6)	1,0	1,9
Należności od klientów	22.886.671	25.410.191	25.405.060	(2.523.520)	(9,9)	71,3	75,8
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	369.900	363.578	363.578	6.322	1,7	1,2	1,1
Aktywa trwale rzeczowe	302.554	277.823	277.823	24.731	8,9	0,9	0,8
Wartości niematerialne	230.711	229.150	229.150	1.561	0,7	0,7	0,7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11.603	62.261	62.261	(50.658)	(81,4)	0,0	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248.539	283.927	283.927	(35.388)	(12,5)	0,8	0,8
Pozostałe aktywa	178.505	160.590	160.590	17.915	11,2	0,6	0,5
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>32.110.231</b>	<b>33.540.781</b>	<b>33.540.781</b>	<b>(1.430.550)</b>	<b>(4,3)</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 2013 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 r. (cd.)**

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013 r.	31.12.2012 r. przekształcone	31.12.2012 r. opublikowane	Zmiana	Zmiana	31.12.2013 r.	31.12.2012 r. przekształcone
I KAPITAŁ WŁASNY	(A)	(B)		(A)-(B)	(A)-(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	1.042	1.042	(1.042)	(100,0)	-	0,0
Zobowiązania wobec banków	314.780	375.612	375.612	(60.832)	(16,2)	1,0	1,1
Zobowiązania wobec klientów	13.394.337	13.165.980	13.165.980	228.357	1,7	41,7	39,2
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	12.716.930	14.435.930	14.435.930	(1.719.000)	(11,9)	39,6	43,0
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	189.415	125.273	125.273	64.142	51,2	0,6	0,4
Rezerwy	73.740	87.381	102.376	(13.641)	(15,6)	0,2	0,3
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	151.858	218.277	218.277	(66.419)	(30,4)	0,5	0,7
Pozostałe zobowiązania	541.299	691.544	676.549	(150.245)	(21,7)	1,7	2,1
Zobowiązania podporządkowane	680.249	682.922	682.922	(2.673)	(0,4)	2,1	2,0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>28.062.608</b>	<b>29.783.961</b>	<b>29.783.961</b>	<b>(1.721.353)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>87,4</b>	<b>88,8</b>
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	383.340	-	-	1,2	1,1
Pozostałe składniki kapitałów	3.126.444	2.883.905	2.871.597	242.539	8,4	9,7	8,6
Wynik finansowy z lat ubiegłych	248.314	239.122	248.920	9.192	3,8	0,8	0,7
Wynik roku bieżącego	289.525	250.453	252.963	39.072	15,6	0,9	0,8
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>4.047.623</b>	<b>3.756.820</b>	<b>3.756.820</b>	<b>290.803</b>	<b>7,7</b>	<b>12,6</b>	<b>11,2</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>32.110.231</b>	<b>33.540.781</b>	<b>33.540.781</b>	<b>(1.430.550)</b>	<b>(4,3)</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 2013 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 2013 r.**

	2013 r. (A) tys. zł	2012 r. przekształcone (B) tys. zł	2012 r. opublikowane tys. zł	Zmiana (A)-(B) tys. zł	Zmiana (A)-(B)/(B) (%)	2013 r. Struktura (%)	2012 r. przekształcone Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek	1.534.330	1.925.554	1.925.554	(391.224)	(20,3)	65,7	73,3
Koszty z tytułu odsetek	(559.941)	(686.409)	(686.409)	126.468	(18,4)	26,1	29,8
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>974.389</b>	<b>1.239.145</b>	<b>1.239.145</b>	<b>(264.756)</b>	<b>(21,4)</b>		
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	(139.221)	(119.948)	(119.948)	(19.273)	16,1	7,0	5,2
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>835.168</b>	<b>1.119.197</b>	<b>1.119.197</b>	<b>(284.029)</b>	<b>(25,4)</b>		
Przychody z tytułu prowizji	541.001	562.699	651.764	(21.698)	(3,9)	23,2	21,4
Koszty z tytułu prowizji	(170.154)	(178.689)	(178.689)	8.535	(4,8)	8,5	7,7
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>370.847</b>	<b>384.010</b>	<b>473.075</b>	<b>(13.163)</b>	<b>(3,4)</b>		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	107.701	119.923	30.858	(12.222)	(10,2)	4,6	4,6
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	929	(15)	(15)	944	(6.293,3)	0,0	0,0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.093.832)	(1.299.712)	(1.296.614)	205.880	(15,8)	55,0	56,3
Pozostałe przychody operacyjne	150.735	19.276	19.276	131.459	682,0	6,5	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	(27.241)	(24.159)	(24.159)	(3.082)	12,8	1,4	1,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>344.307</b>	<b>318.520</b>	<b>321.618</b>	<b>25.787</b>	<b>8,1</b>		
Podatek dochodowy	(54.782)	(68.067)	(68.655)	13.285	(19,5)		
<b>Zysk netto</b>	<b>289.525</b>	<b>250.453</b>	<b>252.963</b>	<b>39.072</b>	<b>15,6</b>		
Przychody ogółem	2.334.696	2.627.452	2.627.452	(292.756)	(11,1)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.990.389)	(2.308.932)	(2.305.834)	339.393	(14,7)	100,0	100,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>344.307</b>	<b>318.520</b>	<b>321.618</b>	<b>25.787</b>	<b>8,1</b>		



**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 r.**

	2013 r. tys. zł (A)	2012 r. przekształcone tys. zł (B)	2012 r. opublikowane tys. zł	Zmiana (A)-(B) tys. zł	Zmiana (A)-(B)/ (B) (%)
<b>Zysk za okres</b>	<b>289.525</b>	<b>250.453</b>	<b>252.963</b>	<b>39.072</b>	<b>15,6</b>
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>2.679</b>	<b>2.510</b>	<b>0</b>	<b>797</b>	<b>31,8</b>
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	2.269	2.510	2510	797	31,8
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>(3.268)</b>	<b>3.312</b>	<b>3.312</b>	<b>(6.580)</b>	<b>(198,7)</b>
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(3.618)	4.084	4.084	(7.702)	(188,6)
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	350	(772)	(772)	1.122	(145,3)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>288.936</b>	<b>256.275</b>	<b>256.275</b>	<b>32.661</b>	<b>12,7</b>

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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):

	<b>2013 r.</b>	<b>przekształcone 2012 r.</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk/strata netto za okres obrotowy / średnie aktywa netto) (1)	7,4%	6,9%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk/strata netto za okres obrotowy / średni stan aktywów) (1)	0,9%	0,7%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1), (3)	4,9%	5,8%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (1)	2,0%	2,3%
Rozpiętość odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)-(koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych)	2,9%	3,5%
Wskaźnik kosztów/przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	75,3%	74,6%
<b>Wskaźniki jakości portfela</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	95,3%	95,1%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	11,6%	10,5%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	1,0%	1,2%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	71,9%	73,4%
Koszt ryzyka	0,5%	0,4%
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>		
Zysk na 1 akcję (zł)	3,78	3,27
Wartość księgowa na 1 akcję (zł)	52,79	49,00
<b>Inne wskaźniki</b>		
Fundusze własne (tys. zł)	4.379.090	4.031.230
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.139.615	2.388.011
Współczynnik wypłacalności	16,4%	13,5%

- (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. Dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata ubiegłe nie były przedmiotem naszego badania.

**Bank BPH SA**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

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

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

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

- Na koniec roku obrotowego suma bilansowa Banku wyniosła 32.110.231 tys. zł. W ciągu roku zmniejszyła się o 1.430.550 tys. zł, tj. o 4,3%. Było to wynikiem głównie zmniejszenia salda zobowiązań wobec pozostałych instytucji o kwotę 1.719.000 tys. zł, tj. o 11,9%. Spadek sumy bilansowej zmniejszyło wypracowanie w 2013 r. zysku netto w kwocie 289.525 tys. zł.
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji w kwocie 12.716.930 tys. zł oraz zobowiązania wobec klientów w wartości 13.394.337 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. były głównymi źródłami finansowania, stanowiąc łącznie 81,3% sumy bilansowej (82,2% na koniec poprzedniego roku).
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji stanowiły środki pozyskane od spółek Grupy General Electric („Grupa GE”). Spadek salda wynikał ze spłaty pożyczek w 2013 r.
- Finansowanie długoterminowe uzupełniały zobowiązania podporządkowane. Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło na dzień bilansowy 680.249 tys. zł (682.922 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r.) i dotyczyło obligacji wyemitowanych przez Bank i objętych przez GECS Polish Funding Co IV AB, podmiotu należącego do Grupy GE. Obligacje są wymagalne w 2020 r. Zobowiązania podporządkowane w kwocie 675.000 tys. zł powiększają fundusze własne liczone na potrzeby regulacyjne (15,4% wartości funduszy własnych na 31 grudnia 2013 r.).
- 57,2% salda zobowiązań wobec klientów stanowiły zobowiązania wobec osób prywatnych (57,3% na koniec 2012 r.). W stosunku do końca poprzedniego roku zwiększeniu uległ udział środków na rachunkach bieżących. Wyniósł on 8.511.557 tys. zł na 31 grudnia 2013 r., co stanowiło 63,5% salda zobowiązań wobec klientów (58,3% na poprzedni dzień bilansowy).
- Oferta depozytowa Banku była uzupełniana poprzez strukturyzowane depozyty bankowe. Wykazywane są one jako saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych (189.415 tys. zł na 31 grudnia 2013 r., wzrost o 64.142 tys. zł, tj. 51,2% r/r). W saldzie ujmowany jest element dłużny instrumentu złożonego, wyceniany według zamortyzowanego kosztu. Wbudowany instrument pochodny wyceniany jest według wartości godziwej (w kwocie 3,5 tys. zł na 31 grudnia 2013 r.) i wykazywany jest w saldzie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- Wskaźnik należności od klientów do depozytów klientów łącznie (K/D) wyniósł na dzień bilansowy 170,9% i był o 22,1 p.p. niższy od poziomu na koniec 2012 r. Wysoki poziom wskaźnika wynika głównie z istotnego udziału środków z Grupy GE w finansowaniu aktywów.

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

- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 314.780 tys. zł na dzień bilansowy (spadek o 60.832 tys. zł, tj. 16,2% w stosunku do końca ubiegłego roku) i składało się głównie z depozytów na rynku pieniężnym w kwocie 217.660 tys. zł oraz środków na rachunkach w kwocie 74.213 tys. zł.
- Saldo zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosło 151.858 tys. zł i zawierało głównie instrumenty pochodne na transakcje stopy procentowej i walutowe.
- Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 541.299 tys. zł i były niższe o 150.245 tys. zł, tj. o 21,7% w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2012 r. Największymi pozycjami pozostałych zobowiązań były rozliczenia międzyokresowe kosztów rzeczowych w kwocie 185.148 tys. zł oraz rozrachunki międzybankowe w kwocie 180.615 tys. zł.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 4.047.623 tys. zł i stanowił 12,6% sumy bilansowej (11,2% na koniec 2011 r.). Zwiększenie salda kapitału własnego o 290.803 tys. zł, tj. o 7,7% w porównaniu do końca poprzedniego roku było spowodowane głównie wygenerowanym zyskiem netto w kwocie 289.525 tys. zł.
- Środki pozyskane z Grupy GE oraz od klientów finansowały głównie saldo należności od klientów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosło ono 22.886.671 tys. zł i było niższe o 2.523.520 tys. zł, tj. 9,9% w porównaniu do stanu przed rokiem. 98,8% salda należności od klientów brutto stanowiły kredyty i pożyczki (24.907.508 tys. zł na 31 grudnia 2013 r; spadek o 2.833.643 tys. zł r/r).
- Na dzień bilansowy 82,4% salda kredytów i pożyczek brutto stanowiły kredyty dla osób prywatnych (20.524.770 tys. zł), z czego 14.366.341 tys. zł stanowiły kredyty na nieruchomości (57,7% salda brutto kredytów i pożyczek ogółem). W stosunku do końca 2012 r. saldo kredytów na nieruchomości spadło o 976.317 tys. zł, tj. 6,4%. Spadek w porównaniu do 31 grudnia 2012 r. odnotowały również kredyty konsumpcyjne i karty kredytowe udzielone osobom prywatnym (łącznie o 703,101 tys. zł, tj. 10,4%) oraz kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw i dla segmentu korporacji – o 1.123.761 tys. zł, tj. 20,4%.
- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto wyniósł 11,6%, co oznacza pogorszenie wskaźnika o 1,1 p.p. Główną przyczyną pogorszenia wskaźnika był wzrost salda z utratą wartości w obrębie kredytów i pożyczek dla segmentu korporacji (udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w tym saldzie wyniósł 12,0% i wzrósł o 7,9 p.p.). Najbardziej szkodowym portfelem były kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw. Udział należności z rozpoznaną utratą wartości w tym saldzie wyniósł 26,5% i był gorszy o 0,5 p.p. od poziomu z końca 2012 r. Niższe o 0,2 p.p. niż przed rokiem było również pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisem IBNR.
- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości spadła o 131.674 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 2.314.959 tys. zł. W porównaniu do końca poprzedniego roku, na dzień bilansowy pogorszyło się pokrycie odpisami salda kredytów i pożyczek. Wyniosło ono 71,9% i było niższe o 1,5 p.p. r/r. Był to wpływ głównie niższego o 3,5 p.p. pokrycia odpisami portfela korporacyjnego.

### **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.
- Saldo bonów pieniężnych wyniosło 5.798.828 tys. zł i było wyższe o 1.800.644 tys. zł, tj. 45,0% od salda na koniec 2012 r. Bony pieniężne wykazano w aktywach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Saldo polskich obligacji skarbowych wyniosło 908.283 tys. zł (wzrost o 26.294 tys. zł, tj. 3,0% r/r) i w 60,4% (548.987 tys. zł) utrzymywane było w portfelu handlowym (podobnie jak na koniec poprzedniego roku – 60,0%).
- Poziom środków w kasie był niższy od poziomu z końca 2012 r. i wyniósł 525.640 tys. zł (spadek o 107.302 tys. zł, tj. 17,0%). Podobnie niższe było saldo środków na rachunkach w NBP. Wyniosło ono 547.735 tys. zł (spadek o 192.844 tys. zł, tj. 26,0%).
- Saldo należności od banków wyniosło na dzień bilansowy 326.630 tys. zł. Spadek tych należności dotyczył zarówno lokat na rynku pieniężnym, które zmniejszyły się o 61.486 tys. zł (tj. 28,1%) w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2012 r., jak i rachunków bieżących, które na dzień bilansowy były niższe o 212.870 tys. zł (tj. 69,7%) w stosunku do końca 2012 r. Spadło również saldo należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych (spadek o 47.315 tys. zł, tj. o 38,0% wobec stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.).
- Zmiana środków pieniężnych w 2013 r. wyniosła 1.166.520 tys. zł i była niższa od przyrostu z 2012 r., który wyniósł 1.455.056 tys. zł. Inna była natomiast struktura przepływów – niższe o 1.131.182 tys. zł, tj. 29,7%, przepływy operacyjne były równoważone niższymi o 736.395 tys. zł, tj. 32,5%, spłatami związanymi z działalnością finansową.
- Dodatnia wycena instrumentów pochodnych wyniosła 122.178 tys. zł na dzień bilansowy (191.131 tys. zł na 31 grudnia 2012 r.), natomiast ujemna odpowiednio 151.858 tys. zł i 218.277 tys. zł.
- Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem wyniósł 95,3% na dzień bilansowy i był o 0,2 p.p. wyższy niż przed rokiem.
- 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 2013 r. wyniosło 11.603 tys. zł. Spadek salda aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 50.658 tys. zł, tj. 81,4%, wynika głównie ze sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntów wraz budynkami w Warszawie. Wynik na tej sprzedaży wyniósł około 32 mln zł.

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

- W 2013 r. Bank wykazał 344.307 tys. zł zysku brutto. Jest to wynik wyższy o 25.787 tys. zł, tj. 8,1% od wyniku za 2012 r. Negatywny wpływ spadku wyniku odsetkowego i prowizyjnego (wyniósł on łącznie 1.345.236 tys. zł w badanym roku) – łącznie o 277.919 tys. zł, tj. 17,1% został ograniczony niższymi o 205.880 tys. zł, tj. 15,8% kosztami działania i ogólnego zarządu oraz ponad siedmiokrotnie wyższymi pozostałymi przychodami operacyjnymi – wzrost został wygenerowany głównie dzięki dywidendzie w kwocie 107.268 tys. zł od spółki zależnej.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 974.389 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 264.756 tys. zł, tj. o 21,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Główną przyczyną spadku były niższe przychody z tytułu kredytów i pożyczek (spadek o 332.193 tys. zł, tj. 20,1%) oraz z tytułu papierów wartościowych (spadek o 48.673 tys. zł, tj. 20,2%). Spadek został ograniczony przez niższe o 126.468 tys. zł (tj. 18,4%) koszty odsetkowe. W 2013 r. rozpiętość odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 2,9% i spadła o 0,6 p.p. w stosunku do 2012 r.
- Wynik z tytułu prowizji wyniósł 370.847 tys. zł i był niższy o 13.163 tys. zł, tj. o 3,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. W stosunku do 2012 r. nastąpił spadek przychodów z tytułu prowizji o 21.698 tys. zł, tj. 3,9% do kwoty 541.001 tys. zł. Spadek przychodów dotyczył głównie przychodów z tytułu kart kredytowych (spadek o 10.849 tys. zł, tj. 5,3%) oraz z tytułu płatności krajowych (spadek o 9.225 tys. zł, tj. 7,0%). Jednocześnie koszty z tytułu prowizji spadły o 8.535 tys. zł, tj. 4,8% do kwoty 170.154 tys. zł.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w badanym roku wyniosły 1.093.832 tys. zł i spadły o 205.880 tys. zł, tj. o 15,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Było to głównie rezultatem spadku kosztów pracowniczych o 113.577 tys. zł, tj. o 16,7% oraz niższymi o 59.024 tys. zł, tj. 44,9% kosztami usług zewnętrznych i konsultingu (głównie niższych kosztów usług z Grupy GE). Koszt działania i ogólnego zarządu na pracownika w 2013 r. wyniósł 202,5 tys. zł (234,0 tys. zł w 2012 r.).
- Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł 75,3% i był o 0,7 p.p. gorszy od poziomu z 2012 r. Był to rezultat głównie spadku przychodów w 2013 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości był ujemny w 2013 r. i wyniósł 139.221 tys. zł (powiększenie straty o 19.273 tys. zł, tj. 16,1% w porównaniu do 2012 r.). Koszt ryzyka wyniósł 0,5% w 2013 r. i był wyższy o 0,1 p.p. w porównaniu z 2012 r.
- Zysk netto Banku wyniósł w badanym roku 289.525 tys. zł, co oznacza wzrost o 39.072 tys. zł, tj. o 15,6% w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2013 r. 0,9% i w porównaniu do 2012 r. zwiększył się o 0,2 p.p. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 7,4% i był o 0,5 p.p. wyższy niż w 2012 r.

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

- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,4%. Wzrost współczynnika z poziomu 13,5% w roku poprzednim wynikał z wyższego poziomu wzrostu funduszy własnych Banku niż wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego i stóp procentowych.

Zgodnie z wymogami nowelizacji MSR19, Bank dokonał retrospektywnego zastosowania zmian odnoszenia zysków i strat aktuarialnych pomiędzy wynikiem finansowym a sprawozdaniem z całkowitych dochodów. Dodatkowo, dokonano zmian prezentacyjnych w obrębie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej – w celu lepszej prezentacji zdarzeń gospodarczych. Szczegółowy opis zmiany oraz jej efekt finansowy na wynik za 2012 r. oraz kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 r. zostały opisane w nocie bb) 'Dane porównawcze' sprawozdania finansowego.

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. 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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu, z uwzględnieniem zmian zasad rachunkowości i prezentacji, o której mowa w poprzednim Rozdziale.
- 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 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4/2013 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 17 czerwca 2013 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 9/2013 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 241.261 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. 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. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- l. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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.
- m. Całkowity wymóg kapitałowy wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 2.139.615 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 16,4%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.



## 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 12 marca 2014 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA z dnia 12 marca 2014 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, 14 marca 2014 r.