

# **Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**

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



**Raport z badania skonsolidowanego 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 18 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 .....	16
V. Informacje i uwagi końcowe.....	18

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku BPH SA („Grupa”) jest Bank BPH Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) 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 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 Jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010260.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 675-000-03-84. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 350535626.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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.
- e. Na 31 grudnia 2013 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)	2.457.643	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 Grupy 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 Jednostki dominującej 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

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

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

- Wilfried Mathias Seidel                      Wiceprezes Zarządu    przez cały rok obrotowy
- Grażyna Utrata                                Wiceprezes Zarządu    przez cały rok obrotowy

h. W skład Grupy Kapitałowej Banku BPH SA na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 r.
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu.	nie dotyczy	31 grudnia 2013 r.
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	Zależna pośrednio (50,14%)	Pełna	KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.

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

- i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie 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 2013 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 2/2013 Rady Nadzorczej z dnia 20 lutego 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. 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.

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

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

**SKONSOLIDOWANE 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	31.12.2012r. 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	4,0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6.481.743	4.731.429	733.245	1.750.314	37,0	19,6	13,7
Należności od banków	326.630	648.311	648.311	(321.681)	(49,6)	1,0	1,9
Należności od klientów	22.861.620	25.381.476	25.376.345	(2.519.856)	(9,9)	69,3	73,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	359.700	353.378	353.378	6.322	1,8	1,1	1,0
Aktywa trwale rzeczowe	321.160	297.116	297.116	24.044	8,1	1,0	0,9
Wartości niematerialne	1.067.180	1.071.442	1.071.442	(4.262)	(0,4)	3,2	3,1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	99.662	131.067	131.067	(31.405)	(24,0)	0,3	0,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229.967	264.771	264.711	(34.804)	(13,1)	0,7	0,8
Pozostałe aktywa	182.926	163.928	163.928	18.998	11,6	0,6	0,5
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>33.003.963</b>	<b>34.416.439</b>	<b>34.416.439</b>	<b>(1.412.476)</b>	<b>(4,1)</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 2013 r.**

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

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

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	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 (%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	1.042	1.042	(1.042)	(100,0)	-	-
Zobowiązania wobec banków	314.780	375.612	375.612	(60.832)	(16,2)	1,0	1,1
Zobowiązania wobec klientów	13.361.090	13.015.342	13.015.342	345.748	2,7	40,5	37,8
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	12.716.930	14.435.930	14.435.930	(1.719.000)	(11,9)	38,5	41,9
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	189.415	125.273	125.273	64.142	51,2	0,6	0,4
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	15.193	8.128	8.128	7.065	86,9	0,0	0,0
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	0,6
Pozostałe pasywa	540.639	699.685	684.690	(159.046)	(22,7)	1,6	2,0
Zobowiązania podporządkowane	680.249	682.922	682.922	(2.673)	(0,4)	2,1	2,0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>28.043.894</b>	<b>29.649.592</b>	<b>29.649.592</b>	<b>(1.605.698)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>85,0</b>	<b>86,1</b>
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	383.340	-	-	1,2	1,1
Pozostałe składniki kapitałów	4.104.929	3.854.665	3.841.867	250.264	6,5	12,4	11,2
Wynik finansowy z lat ubiegłych	248.314	239.113	248.911	9.201	3,8	0,8	0,7
Wynik roku bieżącego	192.383	258.529	261.039	(66.146)	(25,6)	0,6	0,8
<b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4.928.966</b>	<b>4.735.647</b>	<b>4.735.647</b>	<b>193.319</b>	<b>4,1</b>	<b>14,9</b>	<b>13,8</b>
Udziały niekontrolujące	31.103	31.200	31.200	(97)	(0,3)	0,1	0,1
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>4.960.069</b>	<b>4.766.847</b>	<b>4.766.847</b>	<b>193.222</b>	<b>4,1</b>	<b>15,0</b>	<b>13,9</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>33.003.963</b>	<b>34.416.439</b>	<b>34.416.439</b>	<b>(1.412.476)</b>	<b>(4,1)</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 2013 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 2013 r.**

	2013 r.	2012 r. przekształcone	2012 r. opublikowane	Zmiana	Zmiana (A)- (B)/(B)	2013 r.	2012 r. przekształcone
	(A)	(B)		(A)-(B)	(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Przychody z tytułu odsetek	1.538.190	1.930.684	1.930.684	(392.494)	(20,3)	66,8	71,8
Koszty z tytułu odsetek	(557.892)	(678.753)	(678.753)	120.861	(17,8)	27,4	28,9
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>980.298</b>	<b>1.251.931</b>	<b>1.251.931</b>	<b>(271.633)</b>	<b>(21,7)</b>		
Wynik z odpisów z tytułu utraty wartości	(139.221)	(119.948)	(119.948)	(19.273)	16,1	6,8	5,1
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>841.077</b>	<b>1.131.983</b>	<b>1.131.983</b>	<b>(290.906)</b>	<b>(25,7)</b>		
Przychody z tytułu prowizji	610.076	620.385	709.450	(10.309)	(1,7)	26,5	23,1
Koszty z tytułu prowizji	(181.111)	(189.925)	(189.925)	8.814	(4,6)	8,9	8,1
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>428.965</b>	<b>430.460</b>	<b>519.525</b>	<b>(1.495)</b>	<b>(0,3)</b>		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	107.720	118.697	29.632	(10.977)	(9,2)	4,7	4,4
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	2.368	949	949	1.419	149,5	0,1	-
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.131.739)	(1.334.567)	(1.331.469)	202.828	(15,2)	55,6	56,9
Pozostałe przychody operacyjne	43.758	18.990	18.990	24.768	130,4	1,9	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	(27.246)	(24.311)	(24.311)	(2.935)	12,1	1,3	1,0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>264.903</b>	<b>342.201</b>	<b>345.299</b>	<b>(77.298)</b>	<b>(22,6)</b>		
Podatek dochodowy	(60.093)	(72.617)	(72.617)	12.524	(17,2)		
<b>Zysk za okres</b>	<b>204.810</b>	<b>269.584</b>	<b>272.094</b>	<b>(64.774)</b>	<b>(24,0)</b>		
przypadający na akcjonariuszy Banku	192.383	258.529	261.039	(66.146)	(25,6)		
przypadający na udziały niekontrolujące	12.427	11.055	11.055	1.372	12,4		
Przychody ogółem	2.302.112	2.689.705	2.711.465	(387.593)	(12,5)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.037.209)	(2.347.504)	(2.366.264)	310.295	(11,0)	100,0	100,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>264.903</b>	<b>342.201</b>	<b>345.299</b>	<b>(77.298)</b>	<b>(22,6)</b>		

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

	2013 r. tys. zł	2012 r. przekształcone tys. zł	2012 r. opublikowane tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
<b>Zysk za okres</b>	<b>204.810</b>	<b>269.584</b>	<b>272.096</b>	<b>(64.774)</b>	<b>(24,0)</b>
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>2.679</b>	<b>2.510</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>6,7</b>
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	2.679	2.510	-	169	6,7
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>(3.949)</b>	<b>3.600</b>	<b>3.600</b>	<b>(7.549)</b>	<b>(209,7)</b>
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(4.299)	4.372	4.372	(8.671)	(198,3)
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>203.540</b>	<b>275.694</b>	<b>275.694</b>	<b>(72.154)</b>	<b>(26,2)</b>
<b>przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>191.452</b>	<b>264.496</b>	<b>264.496</b>	<b>(73.044)</b>	<b>(27,6)</b>
<b>przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>12.088</b>	<b>11.198</b>	<b>11.198</b>	<b>890</b>	<b>7,9</b>

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 okresów poprzedzających 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)	4,2%	5,8%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk/strata netto za okres obrotowy / średni stan aktywów) (1)	0,6%	0,8%
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%	3,6%
Wskaźnik kosztów/przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	74,6%	66,5%
<b>Wskaźniki jakości portfela</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	92,6%	92,6%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfolio kredytowym brutto	11,6%	10,6%
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 przypadający na akcjonariuszy Banku (zł)	2,51	3,37
Wartość księgowa na 1 akcję (zł)	64,29	61,77
<b>Inne wskaźniki</b>		
Fundusze własne (tys. zł)	4.428.658	4.175.093
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.157.667	2.399.796
Współczynnik wypłacalności	16,4%	13,9%

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

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

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

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

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

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

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

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

Skonsolidowane 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 podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego suma bilansowa Grupy wyniosła 33.003.963 tys. zł. W ciągu roku zmniejszyła się o 1.412.476 tys. zł, tj. o 4,1%. 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 204.810 tys. zł.
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji w kwocie 12.716.930 tys. zł oraz zobowiązania wobec klientów w wartości 13.361.090 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. były głównymi źródłami finansowania, stanowiąc łącznie 79,0% sumy bilansowej (79,8% 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. Z salda na 31 grudnia 2013 93,3% uzyskanego finansowania z Grupy GE jest wymagalne w okresie 10 miesięcy od daty bilansowej.
- 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 Grupę 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.).
- 57,4% salda zobowiązań wobec klientów stanowiły zobowiązania wobec osób prywatnych (58,0% na koniec 2012 r.). W stosunku do końca poprzedniego roku zwiększeniu uległ udział środków na rachunkach bieżących. Wyniósł on 8.511.528 tys. zł na 31 grudnia 2013 r., co stanowiło 63,7% salda zobowiązań wobec klientów (58,9% na poprzedni dzień bilansowy).
- Oferta depozytowa Grupy 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.

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

- Wskaźnik należności od klientów do depozytów klientów łącznie (K/D) wyniósł na dzień bilansowy 171,1% i był o 23,9 p.p. niższy od poziomu na koniec 2012 r. Wysoki poziom wskaźnika wynika głównie z istotnego udziału środków z Grupy GE w finansowaniu aktywów.
- 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 540.639 tys. zł i były niższe o 159.046 tys. zł, tj. o 22,7% w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2012 r. Największymi pozycjami pozostałych zobowiązań były rozliczenia międzyokresowe kosztów rzeczowych w kwocie 185.171 tys. zł oraz rozrachunki międzybankowe w kwocie 180.615 tys. zł.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 4.928.966 tys. zł i stanowił 14,9% sumy bilansowej (13,9% na koniec 2012 r.). Zwiększenie salda kapitału własnego o 193.222 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu do końca poprzedniego roku było spowodowane głównie wygenerowanym zyskiem netto w kwocie 204.810 tys. zł.
- Środki pozyskane z Grupy GE oraz od klientów finansowały głównie saldo należności od klientów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosło ono 22.861.620 tys. zł i było niższe o 2.519.856 tys. zł, tj. 9,9% w porównaniu do stanu przed rokiem. 98,8% salda należności od klientów brutto stanowiły kredyty i pożyczki (24.882.457 tys. zł na 31 grudnia 2013 r; spadek o 2.829.979 tys. zł r/r).
- Na dzień bilansowy 82,4% salda kredytów i pożyczek brutto stanowiły kredyty dla osób prywatnych (20.504.853 tys. zł), z czego 14.348.023 tys. zł stanowiły kredyty na nieruchomości (57,0% salda brutto kredytów i pożyczek ogółem). W stosunku do końca 2012 r. saldo kredytów na nieruchomości spadło o 974.390 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 702.765 tys. zł, tj. 10,4%) oraz kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw i dla segmentu korporacji – o 1.122.337 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 1,0 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.

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

- 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 ze stwierdzoną utratą wartości. 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.
- 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 1.374.829 tys. zł. Inna była natomiast struktura przepływów – niższe o 1.051.689 tys. zł, tj. 27,4%, przepływy operacyjne były równoważone niższymi o 844.267 tys. zł, tj. 35,6%, 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 92,6% na dzień bilansowy i pozostał na tym samym poziomie jak przed rokiem.
- W saldzie wartości niematerialnych zawarta jest kwota 898.086 tys. zł wartości firmy z nabycia jednostek gospodarczych. Zgodnie z MSR36.10 Grupa przeprowadziła 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 99.662 tys. zł. Spadek salda aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 31.405 tys. zł,

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

tj. 24%, wynika głównie ze sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntów wraz z budynkami w Warszawie. Wynik na tej sprzedaży wyniósł około 32 mln zł.

- W 2013 r. Grupa wykazała 264.903 tys. zł zysku brutto. Jest to wynik niższy o 77.298 tys. zł, tj. 22,6% od wyniku za 2012 r. Negatywny wpływ spadku wyniku odsetkowego i prowizyjnego (wyniósł on łącznie 1.409.263 tys. zł w badanym roku) – łącznie o 273.128 tys. zł, tj. 16,2% został ograniczony niższymi o 202.828 tys. zł, tj. 15,2% kosztami działania i ogólnego zarządu oraz dwukrotnie wyższymi pozostałymi przychodami operacyjnymi.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 980.298 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 271.633 tys. zł, tj. o 21,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Główną przyczyną spadku były niższe przychody z tytułu kredytów i pożyczek (spadek o 332.399 tys. zł, tj. 20,1%) oraz z tytułu papierów wartościowych (spadek o 48.467 tys. zł, tj. 20,1%). Spadek został ograniczony przez niższe o 120.861 tys. zł (tj. 17,8%) 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 0,7 p.p. w stosunku do 2012 r.
- Wynik z tytułu prowizji wyniósł 428.965 tys. zł i był niższy o 1.495 tys. zł, tj. o 0,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. W stosunku do 2012 r. nastąpił spadek przychodów z tytułu prowizji o 10.309 tys. zł, tj. 1,7% do kwoty 610.076 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 8.814 tys. zł, tj. 4,6% do kwoty 181.111 tys. zł.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w badanym roku wyniosły 1.131.739 tys. zł i spadły o 202.828 tys. zł, tj. o 15,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Było to głównie rezultatem spadku kosztów pracowniczych o 110.050 tys. zł, tj. o 15,9% oraz niższymi o 58.985 tys. zł, tj. 44,5% kosztami usług zewnętrznych i konsultingu (głównie niższych kosztów usług z Grupy GE). Koszt działania i ogólnego zarządu na pracownika w 2013 r. wyniósł 209,5 tys. zł (240,2 tys. zł w 2012 r.).
- Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł 74,6% i był o 8,1 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 Grupy wyniósł w badanym roku 204.810 tys. zł, co oznacza spadek o 64.774 tys. zł, tj. o 24,0% w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2013 r. 0,6% i w porównaniu do 2012 r. zmniejszył się o 0,2 p.p. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 4,2% i był o 0,6 p.p. niższy niż w 2012 r.

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

- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,4%. Wzrost współczynnika z poziomu 13,9% w roku poprzednim wynikał z wyższego poziomu wzrostu funduszy własnych Grupy niż wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego i stóp procentowych.

Zgodnie z wymogami nowelizacji MSR19, Grupa dokonała 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 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. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- d. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. 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.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6/2013 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 6 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 17 czerwca 2013 r.
- k. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

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

- l. 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.
- m. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- n. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- o. Całkowity wymóg kapitałowy wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 2.157.667 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 16,4%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.

## 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 Płk. Jana Pałubickiego 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej, dnia 12 marca 2014 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA z dnia 14 marca 2014 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:

  
Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 14 marca 2014 r.