

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”) został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 65 z dnia 22 października 1991 roku. Bank pierwotnie działał pod firmą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Następnie na podstawie uchwały nr 12/2001 Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 16 maja 2001 roku zmieniono nazwę na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 81.

W dniu 10 grudnia 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000069229.

Bank posiada numer NIP: 896 000 19 59 nadany w dniu 24 maja 1993 roku oraz symbol REGON: 930603359 nadany w dniu 6 sierpnia 2002 roku.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Banku zostały zamieszczone w nocie 25 oraz nocie 47 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług w obrocie krajowym i zagranicznym, świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, w szczególności dla banków spółdzielczych, zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku.

Bank sprawując funkcję banku zrzeszającego, na podstawie ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających z dnia 7 grudnia 2000 roku z późniejszymi zmianami, działa na rzecz rozwoju banków spółdzielczych zrzeszenia i prowadzi niekonkurencyjną wobec zrzeszonych banków spółdzielczych działalność.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Banku wynosił 399.348 tysięcy złotych. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 694.840 tysięcy złotych.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)*

Zgodnie z Księgą Akcyjną na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Banki spółdzielcze				
- Banki spółdzielcze zrzeszone	318 378 460	79,72	318 378	79,72
- Banki spółdzielcze niezrzeszone	1 344 431	0,34	1 344	0,34
- Banki spółdzielcze współpracujące	10 446 193	2,62	10 446	2,62
Inne banki polskie	11 452 898	2,87	11 453	2,87
Banki zagraniczne	4 217 815	1,06	4 218	1,06
Pozostali akcjonariusze:				
- osoby fizyczne	1 406 970	0,35	1 407	0,35
- pozostali	51 493 136	12,89	51 493	12,89
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	607 788	0,15	608	0,15
	-----	-----	-----	-----
	-			
Razem	<u>399 347 691</u>	<u>100,00</u>	<u>399 348</u>	<u>100,00</u>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Banki spółdzielcze				
- Banki spółdzielcze zrzeszone	291 932 418	82,45	291 932	82,45
- Banki spółdzielcze niezrzeszone	1 344 431	0,38	1 344	0,38
- Banki spółdzielcze współpracujące	6 806 193	1,92	6 806	1,92
Inne banki polskie	11 452 898	3,23	11 453	3,23
Banki zagraniczne	4 217 815	1,19	4 218	1,19
Pozostali akcjonariusze:				
- osoby fizyczne	1 503 970	0,43	1 504	0,43
- pozostali	36 231 029	10,23	36 231	10,23
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	607 788	0,17	608	0,17
	-----	-----	-----	-----
Razem	<u>354 096 542</u>	<u>100,00</u>	<u>354 097</u>	<u>100,00</u>

Zmiany kapitału podstawowego Banku w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	354.096.542	354.097
Podwyższenie kapitału	45.251.149	45.251
Stan na koniec okresu	<u>399.347.691</u>	<u>399.348</u>

Po dniu bilansowym do daty opinii miały miejsce następujące zmiany kapitału podstawowego:

- W dniu 9 stycznia 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o wpisie do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii W o wartości 13.899 tys. zł.
- W dniu 10 stycznia 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o wpisie do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii Z o wartości 4.000 tys. zł.

Kapitał podstawowy Banku na dzień 31 marca 2017 roku, po dokonanych podwyższeniach wynosi 417.247 tysięcy złotych.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

Zdzisław Wojciech Kupczyk	- Prezes Zarządu
Piotr Chrzanowski	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Artur Olkiewicz	- Wiceprezes Zarządu
Artur Jakub Adamczyk	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Banku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 27 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.1 Opinia Biegłego Rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 5 sierpnia 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy Biegły Rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o Biegłych Rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz

o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 2 września 2015 roku i aneksu z dnia 30 września 2016 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 31 marca 2017 roku wydaliśmy opinię Biegłego Rewidenta bez zastrzeżeń zawierającą objaśnienia o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 81, na które składają się rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej Banku za sprawozdanie finansowe

Zarząd Banku jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Banku jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Bank sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Banku. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Banku wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jego wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- Jak ujawniono w nocie 2.4 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego, Bank jest w trakcie realizacji Programu Postępowania Naprawczego zgodnie z art. 142 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe.

- Bank ujawnił w nocie 2.2 do jednostkowego sprawozdania finansowego, że jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską. W nocie 1.2 do jednostkowego sprawozdania finansowego Bank ujawnił, że sporządzi również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., której jest jednostką dominującą. Zarząd Banku zatwierdza do publikacji załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe przed zatwierdzeniem do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, co jest dopuszczalne zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską. Bank wykazał w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. będą różnić się od wyniku finansowego Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz aktywów netto Banku na ten dzień.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Banku i jego otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Banku i jego otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2016 roku do dnia 31 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 7 listopada 2016 roku do dnia 2 grudnia 2016 roku oraz od dnia 13 lutego 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 31 marca 2017 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, kluczowego Biegłego Rewidenta nr 10018, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy Biegły Rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:

- Bank jest w trakcie realizacji Programu Postępowania Naprawczego zgodnie z art. 142 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, co ujawniono w nocie 2.4 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.
- Zarząd Banku zatwierdza do publikacji jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku przed zatwierdzeniem do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za rok

obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, a wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. różnią się od wyniku finansowego Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz jego aktywów netto na ten dzień.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o przeznaczeniu całości zysku netto za rok 2015 w wysokości 1.987 tys. na kapitał zapasowy. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego ewidenty, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 8 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata obrotowe zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku. Dane finansowe za 2014 rok zostały przekształcone zgodnie z opisem zawartym w nocie 2.10 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

	2016	2015	2014 ¹
Suma bilansowa	20.054.593	17.723.862	17.739.059
Kapitał własny	694.840	641.733	513.146
Wynik finansowy brutto	49.028	3.805	-181.115
Wynik finansowy netto	38.239	1.987	-158.958
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	10,7%	9,5%	7,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)²	9,7%	8,5%	7,5%
Wskaźnik rentowności	21,3%	1,7%	-78,9%
<u>zysk brutto</u>			
ogólne koszty administracyjne i amortyzacja			
Wskaźnik poziomu kosztów	55,5%	68,7%	65,2%
<u>ogólne koszty administracyjne i amortyzacja</u>			
przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne ³			
Wskaźnik zwrotu kapitału	5,7%	0,3%	-28,0%
<u>zysk netto</u>			
średni stan kapitałów własnych (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)			

¹ Dane przekształcone

² W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS 1122 do kapitału Tier II na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku (jak szerzej opisano w nocie 54 do zbadanego sprawozdania finansowego Banku).

³ Przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne stanowią sumę wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wyniku z pozycji wymian, wyniku na działalności inwestycyjnej oraz pozostałych przychodów operacyjnych pomniejszonych o pozostałe koszty operacyjne.

	2016	2015	2014 ¹
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,2%	0,0%	-0,8%
<hr/>			
zysk netto			
<hr/>			
średni stan aktywów (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)			
<hr/>			
Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,6%	-0,9%	0,0%
od grudnia do grudnia	0,8%	-0,5%	-1,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Na dzień 31 grudnia 2014 roku współczynnik wypłacalności wynosił 7,5% w porównaniu do 9,5% na dzień 31 grudnia 2015 roku i 10,7% na dzień 31 grudnia 2016 roku. W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS 1122 do kapitału Tier II (jak szerzej opisano w nocie 54 do zbadanego sprawozdania finansowego) na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik wypłacalności wyniósłby 8,5%, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósłby 9,7%.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu -78,9% w 2014 roku do poziomu 1,7% w 2015 roku, a następnie do poziomu 21,3% w 2016 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 65,2% w 2014 roku do poziomu 68,7% w 2015 roku, a następnie spadł do poziomu 55,5% w 2016 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu -28,0% w 2014 roku do poziomu 0,3% w 2015 roku, a następnie do poziomu 5,7% w 2016 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu -0,8% w 2014 roku do poziomu 0,0% w 2015 roku, a następnie do poziomu 0,2% w 2016 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2.4 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd Banku przedstawił pewne fakty i okoliczności, na podstawie których sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2016 roku oraz wskazał, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku 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 roku 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 10,7% a współczynnik kapitału Tier I 6,6%. Zgodnie z protokołem z inspekcji problemowej Komisji Nadzoru Finansowego otrzymanym dnia 28 stycznia 2016 roku Bank powinien wyłączyć z kapitałów Tier II obligacje podporządkowane serii BPS 1122 o wartości 85.200 tys. zł, których warunki emisji zostały ocenione jako niezgodne z wymogami określonymi w art. 63 lit. h) Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. W celu rozstrzygnięcia tej kwestii Bank w dniu 5 lutego 2016 roku oraz ponownie w dniu 29 grudnia 2016 roku przesłał pytanie do Europejskiego Nadzoru Bankowego. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, Bank nie uzyskał z Europejskiego Nadzoru Bankowego odpowiedzi w tej sprawie. Powyższa kwestia została szerzej opisana w nocie 2.4 oraz nocie 54 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

W nocie 53.1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Bank ujawnił, że na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiło przekroczenie limitu koncentracji dla pojedynczego podmiotu oraz dla grupy podmiotów powiązanych. W trakcie roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku wystąpiły przekroczenia tego limitu, o czym Bank, zgodnie z artykułem 396 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku, powiadomił Komisję Nadzoru Finansowego.

Poza kwestiami opisanymi powyżej, podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia niniejszego raportu do powyższych zasad. Uzyskaliśmy, ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia opinii nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 10,7% a współczynnik kapitału Tier I 6,6%. Zgodnie z protokołem z inspekcji problemowej Komisji Nadzoru Finansowego otrzymanym dnia 28 stycznia 2016 roku Bank powinien wyłączyć z kapitałów Tier II obligacje podporządkowane serii BPS 1122 o wartości 85.200 tys. zł, których warunki emisji zostały ocenione

jako niezgodne z wymogami określonymi w z art. 63 lit. h) Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. W celu rozstrzygnięcia tej kwestii Bank w dniu 5 lutego 2016 roku oraz ponownie w dniu 29 grudnia 2016 roku przesłał pytanie do Europejskiego Nadzoru Bankowego. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, Bank nie uzyskał z Europejskiego Nadzoru Bankowego odpowiedzi w tej sprawie. Powyższa kwestia została szerzej opisana w nocie 2.4 oraz nocie 54 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Poza kwestią opisaną powyżej, podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania łącznego współczynnika kapitałowego na dzień 31 grudnia 2016 roku zgodnie z obowiązującym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku (CRR), zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego DefBank w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Banku i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Zapoznaliśmy

się również z oświadczeniem Banku o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Banku zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Kontrole przeprowadzone w Banku

Jak ujawniono w nocie 2.4 informacji dodatkowej okresie październik-listopad 2016 roku w Banku miała miejsce inspekcja problemowa prowadzona przez pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Zakres inspekcji obejmował ocenę jakości aktywów i zarządzania ryzykiem kredytowym oraz obszar zarządzania Bankiem. Szczegółowe ustalenia inspekcji zostały zaprezentowane w protokole przekazany Bankowi w dniu 22 grudnia 2016 roku.

W dniu 27 lutego 2017 roku Bank otrzymał zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego w obszarze objętym inspekcją. Dodatkowo, Bank został zobowiązany do zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego o środkach, jakie zostaną podjęte w celu wdrożenia zaleceń poinspekcyjnych. Bank opracował szczegółowy harmonogram zadań związanych z realizacją zaleceń.

7. Wskaźniki istotności

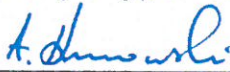
Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

8. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych rzeczoznawców majątkowych - w wycenieniach dotyczących poziomu odpisów dla należności z tytułu kredytów Bank uwzględnił wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku.

Warszawa, dnia 31 marca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Arkadiusz Krasowski
Biegły Rewident
nr 10018

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130