

**GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POLSKIEJ
SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.
WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 81**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Struktura Grupy Kapitałowej	8
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	10
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (zwany dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 81. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.


Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- Informacje przedstawione w punkcie 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej dotyczące przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia i warunków kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. W nocy Zarząd Spółki Dominującej informuje, że za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku Spółka Dominująca osiągnęła stratę netto w wysokości 153.684 tys. zł, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła Spółce Dominującej przygotowanie Programu Postępowania Naprawczego na lata 2014-2019, który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 stycznia 2015 roku. Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku Spółka Dominująca poniosła stratę netto w wysokości 155.489 tys. zł, a łączny współczynnik kapitałowy Spółki Dominującej wyniósł 7,7%, w rezultacie niespełniony został wymóg określony w art. 92 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („Rozporządzenie CRR”). Jednocześnie na potrzeby wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego Spółka Dominująca zaliczyła do kapitałów Tier 2 obligacje, których warunki emisji przewidują podniesienie oprocentowania w ostatnich 5 latach trwania obligacji, co można uznać jako formę zachęty określoną w art. 20 ust. 2 lit a) Rozporządzenia CRR, powodującą konieczność wyłączenia wskazanych obligacji z funduszy własnych. Spółka Dominująca zaliczając powyższe obligacje do funduszy własnych wzięła pod uwagę fakt, że Program Postępowania Naprawczego BPS na lata 2014-2019 zakłada zaliczenie wskazanych obligacji do funduszy własnych, jak również uzyskanie pozytywnego stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące zaliczenia powyższych obligacji do kapitałów własnych. Niezaliczenie powyższych obligacji do kapitału Tier 2 spowodowałoby spadek łącznego współczynnika kapitałowego Spółki Dominującej do poziomu 5,9%.
- Fakt niedokonania przez Spółkę Dominującą konsolidacji ostrożnościowej zgodnie z art. 18 Rozporządzenia CRR.
- Informację przedstawioną w punkcie 55.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki Dominującej informuje, że według stanu na 31 grudnia 2014 roku odnotowano przekroczenie limitu koncentracji dla grupy podmiotów powiązanych kapitałowo, co stanowi złamanie przepisu art. 71 ust.1a ustawy Prawo bankowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 13 maja 2015 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKIEJ
SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (dalej „Spółka Dominująca”, „Bank”). Siedzibą Banku jest Warszawa, ul. Grzybowska 81.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000069229.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Spółka Dominująca jest bankiem zrzeszającym w rozumieniu ustawy z dnia 7 grudnia 2000 roku o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 330.039 tys. zł i dzielił się na 330.039.415 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, stanowiące 7,08% wszystkich akcji na dzień bilansowy, są uprzywilejowane w zakresie dywidendy w ten sposób, że przypadająca na nie dywidenda wynosi 150% wartości dywidendy z akcji serii „H” i „I”. Powyższe uprzywilejowanie będzie obowiązywać do momentu uzyskania przychodów w wysokości 1,35 zł za akcję w stosunku do akcjonariuszy, którzy objęli akcje serii „H”. Akcje serii „H” otrzymali akcjonariusze w zamian za akcje pięciu banków zrzeszających, które zostały przyłączone do GBPZ S.A. w dniu 15 marca 2002 roku. Akcje serii „I”, „J”, „K”, „L” nie są uprzywilejowane.

Po dniu bilansowym wystąpiła wskazana niżej zmiana w kapitale zakładowym Spółki Dominującej:

- W dniu 17 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy wydał postanowienie o wpisie do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 24.000.000 akcji serii „M” o wartości nominalnej 1 zł każda oraz poprzez emisję 57.127 akcji serii „N” o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii „M” oraz akcje serii „N” nie są uprzywilejowane. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitał zakładowy wynosi 354.097 tys. zł.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodzi:

- Zdzisław Kupczyk – Prezes Zarządu,
- Artur Adamczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Chrzanowski – Wiceprezes Zarządu,
- Dariusz Olkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 24 marca 2014 roku Tomasz Mironczuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku i jego mandat wygasł w tym samym dniu,
- w dniu 25 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powierzyła Zdzisławowi Kupczykowi – Wiceprezesowi Zarządu Banku BPS S.A. czasowe wykonywanie czynności przewidzianych w Statucie Banku dla Prezesa Zarządu,

- w dniu 30 czerwca 2014 roku, tj. z dniem Walnego Zgromadzenia wygasł mandat Zdzisława Kupczyka – p. o. Prezesa Zarządu,
- w dniu 30 czerwca 2014 roku, tj. z dniem Walnego Zgromadzenia wygasł mandat Piotra Chrzanowskiego – Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 30 czerwca 2014 roku, tj. z dniem Walnego Zgromadzenia wygasł mandat Andrzeja Kołatkowskiego – Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 30 czerwca 2014 roku, tj. z dniem Walnego Zgromadzenia wygasł mandat Krzysztofa Kokota – Wiceprezesa Zarządu,
- Rada Nadzorcza delegowała z dniem 30 czerwca 2014 roku Czesława Swachę, Członka Rady Nadzorczej, do wykonania czynności Członka Zarządu Banku na okres od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia 31 lipca 2014 roku,
- Rada Nadzorcza delegowała z dniem 30 czerwca 2014 roku Tadeusza Tura, Członka Rady Nadzorczej, do wykonywania czynności Członka Zarządu Banku na okres od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia 31 lipca 2014 roku,
- Rada Nadzorcza delegowała z dniem 30 czerwca 2014 roku Pawła Kapela, Członka Rady Nadzorczej, do wykonywania czynności Członka Zarządu na okres od dnia 30 czerwca 2014 roku do 31 lipca 2014 roku,
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lipca 2014 roku Zdzisława Kupczyka na stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku BPS S.A. powierzając mu pełnienie obowiązków przewidzianych w Statucie Banku BPS S.A. dla Prezesa Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.,
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lipca 2014 roku Piotra Chrzanowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPS S.A.,
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lipca 2014 roku Artura Adamczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPS S.A.,
- w dniu 1 lipca 2014 roku Tadeusz Tur, Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Banku, zrezygnował z wykonywania funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 1 lipca 2014 roku Paweł Kapel, Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Banku, zrezygnował z wykonywania funkcji Członka Zarządu,
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 28 lipca 2014 roku Dariusza Olkiewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPS S.A.,
- Rada Nadzorcza delegowała z dniem 28 lipca 2014 roku Czesława Swachę, Członka Rady Nadzorczej, do wykonywania czynności Członka Zarządu Banku na okres od dnia 1 sierpnia 2014 roku do dnia 31 sierpnia 2014 roku,
- Rada Nadzorcza delegowała z dniem 20 sierpnia 2014 roku Czesława Swachę, Członka Rady Nadzorczej, do wykonywania czynności Członka Zarządu Banku na okres od dnia 1 września 2014 roku do 30 września 2014 roku.

Po dacie bilansowej wystąpiły wskazane poniżej zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 27 stycznia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Zdzisława Kupczyka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,
- w dniu 27 stycznia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Artura Adamczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 20 kwietnia 2015 roku opinię ze zwróceniem uwagi oraz korektę opinii z dnia 13 maja 2015 roku.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Dom Maklerski Banku BPS S.A. – Warszawa	90,42%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	7 kwietnia 2015
BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	31 marca 2015
Centrum Finansowe Banku BPS S.A. – Warszawa	84,24%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	31 marca 2015
Twój Leasing S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	24 kwietnia 2015
BPS Faktor S.A.	76%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	31 marca 2015
BPS Doradztwo S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	27 kwietnia 2015
IT BPS Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	31 marca 2015
BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	22 kwietnia 2015
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	22 kwietnia 2015
Uzdrowisko Iwonicz S.A.	99,24%	BDO Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	30 marca 2015
Uzdrowisko Kamień Pomorski S.A.	99,35%	BDO Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	17 kwietnia 2015
Uzdrowisko Konstancin-Zdrój S.A.	99,68%	BDO Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	19 marca 2015
Zakład Lecznicy „Uzdrowisko Natęczów” S.A.	89,92%	BDO Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	31 marca 2015

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych konsolidowanych metodą pełną, w których posiadała kontrolę:

Nazwa Funduszu	Udział (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Quantum 1 FIZ AN	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
Quantum 2 FIZ AN	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
Contango FIZ	76,51%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
Contango 2 FIZ	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
BPS 1 NS FIZ	97,40%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
BPS 3 NS FIZ	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
BPS 4 NS FIZ	50,95%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
Harenda 7 FIZ	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	13 kwietnia 2015
Zielony FIZ AN	76,97%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015
Uzdrowiska Polskie FIZ AN	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych konsolidowanych metodą praw własności, w których posiadała znaczący wpływ:

Nazwa Funduszu	Udział (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
TRUST FIZ AN	37,02%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014	8 kwietnia 2015

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca wyłączyła z konsolidacji spółkę Uzdrowiska Polskie Zarządzanie sp. z o.o. w likwidacji, ABC Finanse S.A. oraz Veni S.A.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, uległ następującym zmianom:

Nazwa Spółki/Funduszu	Powód zmiany
Harenda 6 FIZ	Likwidacja funduszu
BPS 5 NS FIZ	Likwidacja funduszu
BPS 6 NS FIZ	Likwidacja funduszu
Amathus 1 FIZ	Likwidacja funduszu
Termisil Huta Szkła Wołomin S.A.	Utrata kontroli w Spółce w wyniku sprzedaży aktywów

HR BPS Sp. z o.o.	Utrata kontroli w Spółce w wyniku sprzedaży aktywów
TRUST FIZ AN	Zakup certyfikatów inwestycyjnych
Uzdrowisko Iwonicz S.A.	Objęcie konsolidacją metodą pełną w rezultacie nabycia pełnej kontroli
Uzdrowisko Kamień Pomorski S.A.	Objęcie konsolidacją metodą pełną w rezultacie nabycia pełnej kontroli
Uzdrowisko Konstancin-Zdrój S.A.	Objęcie konsolidacją metodą pełną w rezultacie nabycia pełnej kontroli
Zakład Lecznicy „Uzdrowisko Nałęczów” S.A.	Objęcie konsolidacją metodą pełną w rezultacie nabycia pełnej kontroli

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 121.185 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2014 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 23 sierpnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marczaka (nr ewidencyjny 9750) w dniach od 3 listopada do 19 grudnia 2014 roku oraz od 3 marca 2015 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 13 maja 2015 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Wynik z tytułu odsetek	279.547	330.688
Wynik z tytułu prowizji i opłat	61.514	54.903
Przychody z tytułu dywidend	1.725	2.918
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	11.376	26.577
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	154.658	13.090
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(301.070)	(288.679)
Ogólne koszty administracyjne	(356.659)	(279.804)
Zysk (strata) brutto	(132.211)	(149.029)
Podatek dochodowy	9.785	27.844
Zysk (strata) netto	(122.426)	(121.185)
Całkowite dochody netto	(120.196)	(160.878)

Podstawowe dane finansowe pochodzące z sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Suma bilansowa	17.903.092	19.992.411
Kasa, środki w Banku Centralnym	977.933	750.408
Należności od innych banków	636.050	501.866
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7.258.006	7.860.727
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5.400.009	7.393.820
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2.613.663	2.439.665
Inwestycje w jednostki podporządkowane	19.733	172.592
Rzeczowe aktywa trwałe	441.892	270.570
Wartości niematerialne	73.415	48.559
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5.928	17.140
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92.080	86.675
Inne aktywa	73.717	121.351
Zobowiązania wobec innych banków	14.709.754	16.689.942
Zobowiązania wobec klientów	2.082.030	1.988.674
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	274.499	358.433
Pozostałe zobowiązania	186.269	196.706
Rezerwy	21.758	20.784
Kapitały własne ogółem, w tym:	618.984	728.354
– kapitał zakładowy	330.039	315.331

<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
– Wskaźnik zyskowności ogółem	-13,09%	-11,14%
– Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	-19,78%	-16,64%
– Wskaźnik kapitałów własnych	3,01%	3,21%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- wskaźnik zyskowności ogółem liczony jako stosunek wyniku netto do przychodów z tytułu odsetek, przychodów z tytułu prowizji i opłat, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wyniku z pozycji wymiany oraz pozostałych przychodów operacyjnych spadł w 2014 roku osiągając wartość -13,09% w porównaniu do -11,14% w 2013 roku,
- wskaźnik zyskowności kapitałów własnych liczony jako stosunek wyniku netto do kapitałów własnych na koniec 2014 roku osiągnął wartość -19,78% w porównaniu do wartości -16,64% na koniec 2013 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych wyrażony stosunkiem kapitałów własnych do sumy pasywów spadł osiągając na koniec 2014 roku wartość 3,01% w porównaniu do 3,21% na koniec 2013 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania jej działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w punkcie 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z wygenerowaniem straty netto przez Bank, będący Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, w roku 2013 w wysokości 153.684 tys. zł Zarząd Banku przygotował Program Postępowania Naprawczego na lata 2014-2019. W okresie październik – listopad 2014 roku w Banku miała miejsce kontrola Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie oceny jakości aktywów i zarządzania ryzykiem kredytowym. W wyniku przeprowadzonej kontroli Komisja Nadzoru Finansowego wezwała Bank do dostosowania Programu Postępowania Naprawczego do bieżących warunków ekonomiczno-finansowych, zwłaszcza w zakresie spodziewanych odpisów aktualizujących wartość ekspozycji kredytowych. Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku Bank poniósł stratę netto w wysokości 155.489 tys. zł, a łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 7,7%, w rezultacie niespełniony został wymóg określony w art. 92 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

W dniu 27 stycznia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała Program Postępowania Naprawczego Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. na lata 2014-2019. Podstawowe założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku, wpływające na poprawę sytuacji majątkowej i finansowej Banku przedstawiono w punkcie 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zawiera korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby wymagane w przypadku niekontynuowania działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 17.903.092 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie 122.426 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 120.196 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 109.370 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 226.275 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostki stowarzyszonej zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tej jednostki dywidendy.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów, zobowiązań i kapitału własnego, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Współczynnik kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku łączny współczynnik kapitałowy Spółki Dominującej wyniósł 7,7%, a w rezultacie niespełniony został wymóg określony w art. 92 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („Rozporządzenie CRR”).

Jednocześnie w opinii z badania zwracamy uwagę na fakt, iż na potrzeby wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego Spółka Dominująca zaliczyła do kapitałów Tier 2 obligacje, których warunki emisji przewidują podniesienie oprocentowania w ostatnich 5 latach trwania obligacji, co można uznać jako formę zachęty określoną w art. 20 ust. 2 lit. a) Rozporządzenia CRR, która powoduje konieczność wyłączenia wskazanych obligacji z funduszy własnych. Spółka Dominująca zaliczając powyższe obligacje do funduszy własnych wzięła pod uwagę fakt, że Program Postępowania Naprawczego Spółki Dominującej na lata 2014-2019 zakłada zaliczenie wskazanych obligacji do funduszy własnych, oraz pozytywne stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru

Finansowego dotyczące zaliczenia powyższych obligacji do kapitałów własnych. Niezaliczenie powyższych obligacji do kapitału Tier 2 spowodowałoby spadek łącznego współczynnika kapitałowego Spółki Dominującej do poziomu 5,9%.

W opinii z badania zwracamy również uwagę na fakt niedokonania przez Spółkę Dominującą konsolidacji ostrożnościowej zgodnie z art. 18 Rozporządzenia CRR.


Stosowanie przepisów prawa i zasad ostrożności

W trakcie badania, poza kwestiami opisanymi wyżej, stwierdziliśmy następujące niezgodności działalności Spółki Dominującej z przepisami prawa:

- Całkowite zaangażowanie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku z tytułu wierzytelności Grupy Kapitałowej, udzielonych przez Grupę Kapitałową zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Grupę Kapitałową bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczyło limit koncentracji zaangażowań określony w art. 71 ust. 1, ust. 1a oraz ust. 1b Ustawy Prawo Bankowe. Spółka Dominująca zawiadomiła Urząd Komisji Nadzoru Finansowego o złamaniu przepisów Ustawy Prawo Bankowe pismem z dnia 2 marca 2015.
- Spółka Dominująca nie dokonała konsolidacji ostrożnościowej zgodnie z art. 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.
- Spółka Dominująca nie spełniła wymogu wynikającego z art. 92 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia CRR w zakresie utrzymania współczynnika kapitału Tier 1 na poziomie powyżej 6% - współczynnik ten na koniec 2014 roku wyniósł dla Spółki Dominującej 5,1%, a kwestia niespełnienia wymogu dotyczącego łącznego współczynnika kapitałowego została opisana powyżej.

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa, z wyjątkiem kwestii opisanych powyżej.


Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Dokumen

Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 13 maja 2015 roku