

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 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 47 oraz w nocie 25 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 roku kapitał podstawowy Banku wynosił 354 097 tysięcy złotych. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 641 733 tysięcy złotych.

Zgodnie z Księgą Akcyjną 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 BPS S.A.	607 788	0,17	608	0,17
Razem	354 096 542	100,00	354 097	100,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Banki Spółdzielcze				
- Banki Spółdzielcze Zrzeszone	267 379 900	81,02	267 380	81,02
- Banki Spółdzielcze Niezrzeszone	1 699 281	0,51	1 699	0,51
- Banki Spółdzielcze Współpracujące	6 806 193	2,06	6 806	2,06
Inne Banki Polskie	11 452 898	3,47	11 453	3,47
Banki Zagraniczne	4 217 815	1,28	4 218	1,28
Pozostali akcjonariusze:				
- osoby fizyczne	1 841 993	0,56	1 842	0,56
- pozostali	35 507 067	10,76	35 507	10,76
Bank BPS S.A.	1 134 268	0,34	1 134	0,34
Razem	330 039 415	100,00	330 039	100,00

Zmiany kapitału podstawowego Banku w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	330 039 415	330 039
Podwyższenie kapitału	24 057 127	24 057
	-----	-----
Stan na koniec okresu	354 096 542	354 097
	=====	=====

W skład Zarządu Banku na dzień 23 maja 2016 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 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- 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. Sprawozdanie finansowe

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

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt 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 Audyt 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 Audyt 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 (Dz. U. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 2 września 2015 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 23 maja 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń zawierającą objaśnienie o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 81, obejmującego rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Banku zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 13 maja 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń zwracając uwagę na:
- Informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku dotyczące przyjęcia przez Zarząd Banku założenia i warunków kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.
 - Przekroczenie na dzień 31 grudnia 2014 roku limitu koncentracji dla pojedynczego podmiotu, co stanowiło złamanie przepisu art. 71 ust.1 oraz ust. 1a ustawy Prawo Bankowe.
 - Informację, że Bank sporządzał również sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., której jest jednostką dominującą, a jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno służyć przede wszystkim celom statutowym.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
- Jak ujawniono w nocie 2.4 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień 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 (Dz. U. 2015.128 z późn. zm.).
 - Bank sporządzi również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, co jest dopuszczalne w świetle ustawy o rachunkowości. Bank wykazał w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. będą różnić się od wyniku finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz jej aktywów netto na ten dzień..
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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 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. 2014.133 z późn. zm) oraz art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. 2015.128 z późn. zm.).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 19 października 2015 roku do dnia 23 maja 2016 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 19 października 2015 roku do dnia 13 listopada 2015 roku, od dnia 25 stycznia 2016 roku do dnia 4 marca 2016 roku oraz od dnia 4 kwietnia 2016 roku do dnia 23 maja 2016 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 23 maja 2016 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 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Jacka Marcza, kluczowego biegłego rewidenta nr 9750, działającego w imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 73. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na:

- Informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku dotyczące przyjęcia przez Zarząd Banku założenia i warunków kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.
- Przekroczenie na dzień 31 grudnia 2014 roku limitu koncentracji dla pojedynczego podmiotu, co stanowiło złamanie przepisu art. 71 ust.1 oraz ust. 1a ustawy Prawo Bankowe.
- Informację, że Bank sporządzał również sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., której jest jednostką dominującą, a jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno służyć przede wszystkim celom statutowym.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o pokryciu straty netto Banku za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku w wysokości 155.489 tys. zł z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 8 lipca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku po przekształceniu danych porównawczych jak to zostało opisane w nocie 2.10 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku, został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2015 – 2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Dane finansowe za 2014 rok zostały przekształcone zgodnie z opisem zawartym w notce 2.10 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Dane finansowe za 2013 rok nie zostały przedstawione z uwagi na brak ich przekształcenia przez Bank.

	2015	2014 ¹
suma bilansowa	17 723 862	17 739 059
kapitał własny	641 733	513 146
wynik finansowy brutto	3 805	-181 115
wynik finansowy netto	1 987	-158 958
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	9,5%	7,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (%) ²	8,5%	7,5%
Wskaźnik rentowności	1,7%	-78,9%
zysk brutto		
ogólne koszty administracyjne i amortyzacja		
Wskaźnik poziomu kosztów	68,7%	65,2%
ogólne koszty administracyjne i amortyzacja		
przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne ³		

¹ Dane przekształcone

² W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS1122 do kapitału Tier II na dzień 31 grudnia 2015 roku (jak szerzej opisano w notce 55 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.

	2015	2014 ¹
Wskaźnik zwrotu kapitału	0,3%	-28,0%
zysk netto		
średni stan kapitałów własnych (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)		
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,0%	-0,8%
zysk netto		
średni stan aktywów (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)		
wskaźnik inflacji:		
Średnioroczny	-0,9%	0,0%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Na dzień 31 grudnia 2014 roku współczynnik wypłacalności wynosił 7,5% oraz 9,5% na koniec 2015 roku. W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS1122 do kapitału Tier II na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósłby 8,5%.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu -78,9% w 2014 roku do poziomu 1,7% w 2015 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 65,2% w 2014 roku do poziomu 68,7% w 2015 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu -28,0% w 2014 roku do poziomu 0,3% w 2015 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu -0,8% w 2014 roku do poziomu 0,0% w 2015 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 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 2.4 informacji dodatkowej w zbadanym sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015 roku oraz wskazał, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2015 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.

W nocy 2.4 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Bank ujawnił, że na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 9,5% oraz że Bank nie spełnił wymogów w zakresie funduszy własnych określonych w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, ponieważ współczynnik kapitału Tier I wyniósł na dzień 31 grudnia 2015 roku 5,9%, przy czym współczynnik ten był wyższy od poziomu założonego na tę datę w Programie Postępowania Naprawczego zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego o 0,2 pp. Dodatkowo, 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 BPS1122 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 przesłał do Europejskiego Nadzoru Bankowego pytanie w sprawie spełniania przez obligacje serii BPS1122 warunków określonych w art. 63 lit. h) Rozporządzenia CRR. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2015, Bank nie uzyskał z Europejskiego Nadzoru Bankowego odpowiedzi w tej sprawie. W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS1122 do kapitału Tier II, na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósłby 8,5%, a

współczynnik kapitału podstawowego Tier I ukształtowałyby się na poziomie 5,9%. Wyłączenie obligacji podporządkowanych serii BPS 1122 z kapitałów Tier II nie skutkowałoby niespełnieniem przez Bank na dzień 31 grudnia 2015 roku wymogów określonych w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady, tj. wymogu określonego dla łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 8,0%.

W nocie 53.1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Bank ujawnił, że na dzień 31 grudnia 2014 roku wystąpiło przekroczenie limitu koncentracji dla pojedynczego podmiotu oraz dla grupy podmiotów powiązanych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiło przekroczenie tego limitu w związku ze spłatą zaangażowania grupy podmiotów powiązanych w trakcie 2015 roku.

Poza kwestiami opisanymi powyżej, podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia niniejszego raportu do powyższych zasad. Uzyskaliśmy, ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia opinii nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

W nocie 2.4 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Bank ujawnił, że na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 9,5% oraz że Bank nie spełnił wymogów w zakresie funduszy własnych określonych w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, ponieważ współczynnik kapitału Tier I wyniósł na dzień 31 grudnia 2015 roku 5,9%, przy czym współczynnik ten był wyższy od poziomu założonego na tę datę w Programie Postępowania Naprawczego zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego o 0,2 pp. Dodatkowo, 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 BPS1122 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 przesłał do Europejskiego Nadzoru Bankowego pytanie w sprawie spełniania przez obligacje serii BPS1122 warunków określonych w art. 63 lit. h) Rozporządzenia CRR. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2015, Bank nie uzyskał z Europejskiego Nadzoru Bankowego odpowiedzi w tej sprawie. W przypadku niekorzystnej dla Banku interpretacji Europejskiego Nadzoru Bankowego uniemożliwiającej zaliczanie obligacji podporządkowanych serii BPS1122 do kapitału Tier II, na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósłby 8,5%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I ukształtowałyby się na poziomie 5,9%. Wyłączenie obligacji podporządkowanych serii BPS 1122 z kapitałów Tier II nie skutkowałoby niespełnieniem przez Bank na dzień 31 grudnia 2015 roku wymogów określonych w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady, tj. wymogu określonego dla łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 8,0%.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania łącznego współczynnika kapitałowego na dzień 31 grudnia 2015 roku zgodnie z obowiązującym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku (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 (Dz. U. 2013.330 z późn. zm. – „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 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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 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. 2014.133 z późn. zm.) oraz art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. 2015.128 z późn. zm.).

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 w okresie listopad-grudzień 2015 roku w Banku miała miejsce inspekcja problemowa prowadzona przez pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie ryzyka płynności oraz adekwatności kapitałowej. Szczegółowe ustalenia inspekcji zostały zaprezentowane w protokole przekazanym Bankowi w dniu 28 stycznia 2016 roku. W dniu 18 marca 2016 roku Bank otrzymał pismo Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, w którym wydane zostały zalecenia w zakresie ryzyka płynności i finansowania oraz w zakresie adekwatności kapitałowej. Bank jest w trakcie opracowywania szczegółowego harmonogramu zadań związanych z realizacją zaleceń.

7. Wskaźniki istotności

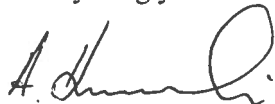
Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

8. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

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

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

Warszawa, dnia 23 maja 2016 roku