

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 65 z dnia 22 października 1991 roku i pierwotnie działała pod firmą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Następnie Aktem Notarialnym z dnia 16 maja 2001 roku zmieniono firmę na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Płockiej 9/11B.

W dniu 10 grudnia 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000069229.

Jednostka dominująca 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.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,

- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- pośrednictwo ubezpieczeniowe,
- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, instrumentów rynku pieniężnego oraz kontraktów terminowych, swapów, umów forward na stopę procentową, oraz innych instrumentów pochodnych, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne, o ile przedmiotem tych czynności są papiery wartościowe, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 roku Nr 183. poz.1538 z późn. zm.), lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe,
- prowadzenie na zlecenie ewidencji obligacji,
- factoring,
- leasing finansowy,
- prowadzenie transakcji na rynku pochodnych instrumentów finansowych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośredniczenie w zawieraniu umów w zakresie świadczenia usług certyfikacyjnych,
- prowadzenie rozliczeń transakcji kartami płatniczymi

Poza wykonywaniem czynności wyżej wymienionych jednostka dominująca:

- wykonuje zadania i czynności na rzecz zrzeszonych banków spółdzielczych, określonych w umowie Zrzeszenia,
- występuje w uzasadnionych przypadkach do Komisji Nadzoru Finansowego o zastosowanie środków przewidzianych w ustawie Prawo bankowe,
- realizuje zawarte umowy o zasięgu ogólnokrajowym w zakresie zastępczej obsługi obrotu oszczędnościowego,
- dokonuje obrotu wierzytelnościami przejętymi od banków spółdzielczych w celu ich restrukturyzacji.

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- działalność maklerska,
- restrukturyzacja i windykacja należności trudnych świadczona na rzecz Banku i banków spółdzielczych,
- obsługa bankomatów i terminali płatniczych,
- świadczenia usług leasingu środków trwałych,
- tworzenie rozwiązań IT dla bankowości w Grupie BPS oraz zapewnianie systemów informatycznych,
- świadczenie usług faktoringowych,
- doradztwo finansowe, doradztwo kapitałowe, konsulting dla banków oraz przedsiębiorstw,
- obsługa administracyjna, zarządzanie majątkiem,
- usługi pożyczek pod zastaw,
- usługi doradcze i wdrożeniowe w obszarze rozwiązań informatycznych dla instytucji sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeniowego oraz firm usługowych,

- usługi leczenia uzdrowiskowego oraz wypoczynkowego.

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 199.870 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 613.321 tysięcy złotych.

Zgodnie z Księgą Akcyjną jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Banki Spółdzielcze:	170.002.403	170.002.403	170.002	85,06%
* Zrzeszone	163.256.928	163.256.928	163.257	81,68%
* Niezrzeszone	1.699.282	1.699.282	1.699	0,85%
* Współpracujące	5.046.193	5.046.193	5.046	2,53%
Inne Banki Polskie	2.613.565	2.613.565	2.614	1,31%
Banki Zagraniczne	4.217.815	4.217.815	4.218	2,11%
Pozostali akcjonariusze	23.036.382	23.036.382	23.036	11,52%
* osoby fizyczne	1.442.494	1.442.494	1.442	0,72%
* pozostali	21.593.888	21.593.888	21.594	10,80%
Razem	199.870.165	199.870.165	199.870	100,00%

Stan posiadania akcji Banku przez akcjonariuszy na poszczególne daty został przedstawiony w poniższej tabeli:

	Liczba akcji na dzień 31.12.2011 roku	Udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2011 roku	Liczba akcji na dzień 31.12.2010 roku	Udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2010 roku
Ministerstwo				
Skarbu Państwa	-	0,00%	2.104.560	1,58%
Banki Spółdzielcze:	170.002.403	85,06%	114.946.729	86,27%
* Zrzeszone	163.256.928	81,68%	109.244.562	81,99%
* Niezrzeszone	1.699.282	0,85%	2.352.397	1,77%
* Współpracujące	5.046.193	2,53%	3.349.770	2,52%
Inne Banki Polskie	2.613.565	1,31%	4.747.641	3,56%
Banki Zagraniczne	4.217.815	2,11%	4.217.815	3,17%
Pozostali	23.036.382	11,52%	7.230.032	5,43%
akcjonariusze				
* osoby fizyczne	1.442.494	0,72%	1.098.714	0,83%
* pozostali	21.593.888	10,80%	6.131.318	4,60%
Razem	199.870.165	100%	133.246.777	100%

W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej dotycząca faktu, iż w dniu 13 maja 2011 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Banku w związku z emisją 66.623.388 akcji serii J, o wartości nominalnej równej 66.623 tysięcy złotych.

W okresie od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu miała miejsce zmiana w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej dotycząca faktu, iż w dniu 8 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii K w wysokości do kwoty 125.000 tysięcy złotych.

W dniu 7 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii K o łącznej wartości 115.461 tysięcy złotych. Jednocześnie, w dniu 7 marca 2012 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie wpłynął wniosek o stwierdzenie nieważności powyższej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 lutego 2012 roku.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 4 czerwca 2012 roku wchodził:

Józef Błażej Czysz	- Pełniący Obowiązki Prezes Zarządu
Hanna Barbara Ruszczyńska	- Pełniąca Obowiązki Wiceprezes Zarządu
Piotr Pokropek	- Wiceprezes Zarządu
Aleksander Trojanowicz	- Wiceprezes Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 4 czerwca 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Mirosława Potulskiego oraz ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Pana Krzysztofa Jagielskiego. Jednocześnie, Rada Nadzorcza oddelegowała Członków Rady Nadzorczej Pana Józefa Czysza oraz Panią Hannę Barbarę Ruszczyńską do pełnienia obowiązków odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 17 kwietnia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące jednostki zależne objęte metodą konsolidacji pełnej:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	
Dom Maklerski Banku BPS S.A.	metoda pełna	bez zastrzeżeń	PKF Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.	metoda pełna	z zastrzeżeniem	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Dom Inwestycyjny Libero S.A.	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
IT BPS Sp. z o.o.	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Mazars Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	metoda pełna	niebadane	niebadane	niebadane	
BPS Leasing S.A.*	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Mazars Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
BPS Faktor S.A.*	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Mazars Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.*	metoda pełna	niebadane	niebadane	niebadane	
Banknot Financial S.A.*	metoda pełna	niebadane	niebadane	niebadane	
Positive S.A.*	Advisory	metoda pełna	w trakcie badania	Mazars Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku
Uzdrowisko S.A.*	Iwonicz	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Barbara Faron Spółka	31 grudnia 2011 roku

				Komandytowa	
Zakład Lecznicy Uzdrowisko Nałęczów S.A.*	metoda pełna	bez zastrzeżeń	DORADCA Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Uzdrowisko Kamień Pomorski Sp. z o.o.*	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Barbara Faron Spółka Komandytowa	31 grudnia 2011 roku	
Uzdrowisko Konstancin-Zdrój Sp. z o.o.*	metoda pełna	bez zastrzeżeń	POL-TAX Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Contango 2 FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	BTFG Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Quantum 2 FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
BPS 1 NS FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Quantum 1 FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Harenda 6 FIZ	metoda pełna	niebadane	niebadane	31 grudnia 2011 roku	
Harenda 7 FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	BTFG Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Amathus 1 FIZ	metoda pełna	niebadane	niebadane	31 grudnia 2011 roku	
BPS 2 NS FIZ	metoda pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	
Uzdrowiska Polskie FIZAN	metoda pełna	bez zastrzeżeń	BTFG Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 roku	

*W powyższych podmiotach Bank posiada zaangażowanie pośrednie.

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
Centrum Technologii Informatycznych IT Card S.A. w Łomży	Obsługa kart płatniczych

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 1 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku („zbadane sprawozdanie finansowe”).

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w drodze uchwały obiegowej z dnia 4 czerwca 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 lipca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 4 czerwca 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Płocka 9/11B, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę)

rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego 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 Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. W dniu 17 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała ze stanowiska dwóch Członków Zarządu. Obecny Zarząd Banku przekazał nam pisemne oświadczenie odnośnie zdarzeń i transakcji, które wystąpiły od dnia 1 stycznia 2011 roku do daty naszej opinii, a które mogłyby wpłynąć na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także odnośnie zatwierdzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Odwołani Członkowie Zarządu nie przedstawili odpowiedniego oświadczenia za okres od 1 stycznia 2011 roku do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku.

Ze względu na brak oświadczenia od byłych członków Zarządu Banku nie byliśmy w stanie odnieść się do kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych oraz wszelkich transakcji, których stroną był Bank, w szczególności w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązаныmi, które mogłyby mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także kompletności ujawnienia w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku.

5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 powyżej, załączone skonsolidowane 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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2011 roku do dnia 16 grudnia 2011 roku oraz od dnia 20 lutego 2012 roku do dnia 4 czerwca 2012 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 7 listopada 2011 roku do dnia 2 grudnia 2011 roku oraz od dnia 20 lutego 2012 roku do dnia 4 czerwca 2012 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 4 czerwca 2012 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w zbadanym skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zamieszczonej w punkcie I.2.1 niniejszego raportu, zostało zawarte zastrzeżenie dotyczące braku otrzymania odpowiedniego pisemnego oświadczenia od dwóch Członków Zarządu Banku, którzy zostali odwołani w dniu 17 kwietnia 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10018, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 (numer ewidencyjny 130). Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 6 czerwca 2011 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 29 czerwca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 21 lipca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 14 listopada 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2173.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2011	2010	2009
Suma bilansowa	17.432.447	16.196.158	12.130.488
Kapitał własny	613.321	555.252	481.624
Wynik finansowy netto	19.069	84.953	37.493
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	8,3%	9,7%	10,1%

	2011	2010	2009
Wskaźnik rentowności	9,5%	49,7%	29,0%
zysk brutto			
całkowite koszty działalności *			
Wskaźnik poziomu kosztów	70,0%	68,8%	68,5%
całkowite koszty działalności*			
dochody z działalności **			
Wskaźnik zwrotu kapitału	3,3%	16,4%	7,9%
zysk netto			
średni stan kapitałów własnych (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,1%	0,6%	0,3%
zysk netto			
średni stan aktywów (średnia ze stanu na koniec i początek okresu)			
Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

*Całkowite koszty działalności składają się z ogólnych kosztów administracyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

** Dochody z działalności składają się z wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyniku z pozycji wymiany, wyniku na działalności inwestycyjnej, a także pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2011 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 19.069 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 84.953 tysięcy złotych w 2010 roku oraz 37.493 tysięcy złotych w 2009 roku.
- W 2011 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy w porównaniu do roku 2010 oraz 2009 roku, która na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 17.432.447 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 29,0% w 2009 roku oraz 49,7% w 2010 roku do poziomu 9,5% w 2011 roku.

- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 68,5% w 2009 roku oraz 68,8% w 2010 roku do poziomu 70,0% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 7,9% w 2009 roku oraz 16,4% w 2010 roku do poziomu 3,3% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 0,3% w 2009 roku oraz 0,6% w 2010 roku do poziomu 0,1% w 2011 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 8,3% w porównaniu do 9,7% na koniec 2010 roku oraz 10,1% na koniec 2009 roku.

Powyższe wyliczenia nie uwzględniają ewentualnych skutków kwestii, związanej z ograniczeniem zakresu naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wynikającego z braku przedstawienia nam przez odwołanych dnia 17 kwietnia 2012 roku byłych Członków Zarządu jednostki dominującej odpowiedniego oświadczenia za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku, do której odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta, zamieszczonej w punkcie I.3.1 niniejszego raportu.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 2 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 9.374 tysiące złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 40 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem następujących spółek:

- BPS Faktor S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 1 marca 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- IT BPS Sp. z o.o. za okres sprawozdawczy od dnia 1 lutego 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- Contango 2 FIZ za okres sprawozdawczy od dnia 31 maja 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;

- BPS 1 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ za okres sprawozdawczy od dnia 28 kwietnia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- BPS 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ za okres sprawozdawczy od dnia 25 maja 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- Uzdrowiska Polskie FIZ za okres sprawozdawczy od dnia 11 kwietnia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

7. Ślusność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania Banku

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 21 maja 2012 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

11. Wskaźnik istotności

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

12. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

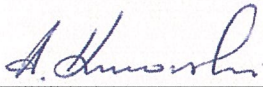
13. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych rzeczoznawców majątkowych:

- w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku;
- w wyliczeniach dotyczących wyceny do wartości godziwej nieruchomości Grupy uwzględniliśmy wartości nieruchomości według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Arkadiusz Krasowski
Biegły Rewident
Nr 10018

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 4 czerwca 2012 roku

