

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**BANKU GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**  
**FINANSOWEGO**  
**ZA ROK ZAKOŃCZONY**  
**DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca powstała z przekształcenia Banku Gospodarki Żywnościowej, dokonanego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 24 czerwca 1994 roku o restrukturyzacji banków spółdzielczych i Banku Gospodarki Żywnościowej oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. Nr 80, poz. 369) oraz aktu przekształcenia Banku Gospodarki Żywnościowej w spółkę akcyjną sporządzonego przez Ministra Finansów z dnia 9 września 1994 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 11 maja 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 526-10-08-546 nadany w dniu 21 grudnia 1994 roku oraz symbol REGON: 010778878 nadany w dniu 3 listopada 1994 roku.

Jednostka dominująca należy do Grupy Kapitałowej Rabobank (Rabobank Group N.V.).

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń 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 i nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- 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,
- prowadzenie działalności maklerskiej (przedsiębiorstwa maklerskiego),
- prowadzenie działalności akwizycyjnej w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- prowadzenie depozytu papierów wartościowych,
- pośrednictwo w obrocie jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- świadczenie usług finansowo-rozliczeniowych i doradczych w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- świadczenie usług powierniczych, faktoringowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości pieniężnych,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym,
- prowadzenie leasingu finansowego,
- obrót znakami skarbowymi i wartościami numizmatycznymi.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- A. Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
  - prowadzenie inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
  - usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
  - dzierżawienie, wydzierżawianie nieruchomości i najem lokali,
  - usługi wyceny nieruchomości, zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).



Spółka zarejestrowana jest przez Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank posiadał 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

B. BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:

- oferowanie rozwiązań finansowych opartych o aktywa,
- oferowanie pożyczek.

Spółka zarejestrowana jest przez Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285406.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank posiadał 49% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Właścicielem pozostałej części udziałów w spółce jest De Lage Landen International N.V.

W dniu 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 51.137 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 3.472.617 tysięcy złotych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał akcyjny Banku wynosił 51.136.764 tysiące złotych i był podzielony na 51.136.764 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

Zgodnie z Raportem Bieżącym nr 112/2012 z dnia 28 września 2012 roku przekazany przez Zarząd Banku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2012 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale akcyjnym
Rabobank International Holding B.V. w Utrechcie	45 941 751	45 941 751	45 941 751	89,84%
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	4 303 695	4 303 695	4 303 695	8,42%
Pozostali akcjonariusze	891 318	891 318	891 318	1,74%
Razem	<u>51 136 764</u>	<u>51 136 764</u>	<u>51 136 764</u>	<u>100,00%</u>

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału akcyjnego Banku:

- 11 kwietnia 2012 r. Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ. Cena oferowana za jedną akcję wynosi 72,50 zł. W wyniku wezwania Rabobank International Holding B.V. objął 16 371 351 akcji, tym samym stan posiadania Grupy Rabobank wzrósł do 42 245 446 akcji stanowiąc 97,93% kapitału akcyjnego i uprawniając do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.
- 28 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło uchwałę dotyczącą emisji 8 000 000 akcji serii G. Emisja serii G została skierowana w drodze subskrypcji prywatnej Rabobank International Holding B.V. (RIH). W wyniku powyższych działań stan posiadania Grupy Rabobank na koniec września 2012 roku wzrósł do 50 245 446 akcji stanowiąc 98,26% kapitału akcyjnego i uprawniając do wykonania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W wyniku powyższych działań, na 31 grudnia 2012 r. podmioty Grupy Rabobank na posiadały łącznie 98,26% akcji Banku uprawniających do takiej samej liczby głosów na WZ.

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w kapitale akcyjnym Banku:

- 28 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło uchwałę dotyczącą emisji 8 000 000 akcji serii G. Cena emisyjna akcji wyniosła 62,50 zł za akcję. Emisja serii G została skierowana w drodze subskrypcji prywatnej Rabobank International Holding B.V. (RIH). Poprzez emisję kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 8 000 tys. zł do kwoty 51 137 tys. zł. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku nastąpiła 14 września 2012 roku.

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	43 136 764	43 136 764
Emisja akcji serii G	8 000 000	8 000 000
	-----	-----
Stan na koniec okresu	<u>51 136 764</u>	<u>51 136 764</u>

Od dnia bilansowego do daty opinii kapitał akcyjny, ani struktura własności kapitału Banku nie zmieniły się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 4 marca 2013 roku wchodził:

Jacek Bartkiewicz	- Prezes Zarządu
Gerardus Cornelis Embrechts	- Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Johannes Gerardus Beuming	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Odzioba	- Wiceprezes Zarządu
Wiktor Okarma	- Wiceprezes Zarządu



Wojciech Sass	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	- Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	- Wiceprezes Zarządu

W roku zakończonym dnia 31.12.2012 roku oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku.

Dnia 24 lutego 2013 roku Zarząd Banku został powiadomiony, że Pan Jacek Bartkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 31 marca 2013 roku.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. wchodziła następująca jednostka zależna:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Bankowy Fundusz Nieruchomościowy ACTUS Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń zawierająca objaśnienie	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2012

Udziały w następującym podmiocie stowarzyszonym wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bielańskiej 12	Oferowanie rozwiązań finansowych opartych o aktywa, oferowanie pożyczek

W porównaniu do poprzedniego roku obrotowego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

### 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, wpisany na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 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 późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 marca 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

#### **„Dla Rady Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 10/16, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 późniejszymi zmianami – „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. Naszym zdaniem 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 22 października 2012 roku do dnia 4 marca 2013 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 22 października 2012 roku do dnia 30 listopada 2012 roku oraz od dnia 7 stycznia 2013 roku do dnia 4 marca 2013 roku.

### 3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 4 marca 2013 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

### 3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Marcina Dymka, kluczowego biegłego rewidenta nr 9899, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o numerze ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 25 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu



skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 9 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 11 października 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2466.

#### 4. Sytuacja finansowa

##### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

	2012	2011	2010
<b>Suma bilansowa</b>	37 196 663	33 407 213	28 629 599
<b>Kapitał własny</b>	3 472 617	2 637 862	2 495 017
<b>Wynik finansowy netto</b>	130 049	128 097	112 341
<b>Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP</b>	11,8%	9,7%	11,1%
<b>Wskaźnik rentowności</b>	7,7%	8,0%	7,8%
zysk brutto			
----- całkowite koszty działalności			
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	70,0%	75,2%	75,2%
koszty całkowite działalności			
----- całkowite przychody z działalności			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	4,3%	5,0%	4,6%
Zysk netto			
----- średni stan kapitałów własnych			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	0,4%	0,4%	0,4%
zysk netto			
----- średni stan aktywów			



**Wskaźnik inflacji:**

Średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6 %
grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego	2,4%	4,6%	3,1 %

#### 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 7,8% w 2010 roku do poziomu 8,0% w 2011 roku, by następnie spaść do poziomu 7,2% w 2012 roku,
- wskaźnik poziomu kosztów wyniósł 75,2% w 2010 oraz w 2011 i następnie spadł do poziomu 70,0% w 2012 roku,
- wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 4,6% w 2010 roku do 5,0% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu 4,3% w 2012 roku,
- wskaźnik zwrotu aktywów w 2010, 2011 i 2012 roku nie zmienił się i wynosił 0,4%.

#### 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 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2.2. informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 2012 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

### 3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

#### 3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

W zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiła wartość firmy z konsolidacji.

#### 3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały udziały niekontrolujące.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 40 i 41 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

#### 3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 2012 roku.

#### **7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, .

#### **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 4 marca 2013 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

#### **9. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

## 11. Zgodność z prawem

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

## 12. 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 Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

  
\_\_\_\_\_  
Dominik Januszewski  
Biegły Rewident  
nr 9707

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

Warszawa, dnia 4 marca 2013 roku