

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**ALIOR BANKU SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**  
**FINANSOWEGO**  
**ZA ROK ZAKOŃCZONY**  
**DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Alior Bank Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 kwietnia 2008 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku 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. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W dniu 30 kwietnia 2008 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000305178.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 1070010731 nadany w dniu 12 maja 2008 roku oraz symbol REGON: 141387142 nadany w dniu 21 kwietnia 2008 roku.

Od dnia 14 grudnia 2012 roku jednostka dominująca notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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;
- 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 pożyczek i poręczeń;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;

- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi;
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych;
- usługi factoringowe;
- usługi forfaitingowe;
- prowadzenie działalności maklerskiej;
- wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- wykonywanie czynności związanych z emisją oraz obsługą instrumentów finansowych niestanowiących papierów wartościowych;
- usługi specjalistyczne na rzecz spółek kapitałowo powiązanych z bankiem w celu usprawnienia współpracy z tymi podmiotami w zakresie oferowania przez nie usług finansowych;
- obejmowanie i nabywanie akcji oraz udziałów innej osoby prawnej a także jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- usługi pośrednictwa w zakresie zawierania umów leasingowych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów i pożyczek;
- sprzedaż emitowanych przez NBP monet, banknotów i numizmatów przeznaczonych na cele kolekcjonerskie oraz inne cele;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- usługi polegające na wykonywaniu czynności faktycznych z zakresu pośrednictwa w skupie i sprzedaży wartości dewizowych.

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej:

- Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. – organizacja szkoleń dedykowanych ), jak również szkoleń otwartych. Alior Instytut Szkoleń jest także partnerem strategicznym przy organizacji konferencji z uznanymi autorytetami ze świata biznesu.;
- Alior Raty Sp. z o.o. - świadczenie usług pośrednictwa w zakresie udzielania pożyczek;
- Obrót wierzytelnościami Alior Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.  
– obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku;
- Obrót wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.  
– obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku;

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 635.830 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 2.184.732 tysiące złotych.

Zgodnie z zestawieniem otrzymanym od Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej była następująca:



	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział w kapitale zakładowym
Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. (wraz z Alior Polska sp. z o.o.).	22.918.382	22.918.382	229.183.820	36,05%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	5.614.035	5.614.035	56.140.350	8,83%
Genesis Asset Managers, LLP	3.874.561	3.874.561	38.745.610	6,09%
Pozostali	31.175.987	31.175.987	311.759.870	49,03%
	-----	-----	-----	-----
Razem	63.582.965	63.582.965	635.829.650	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego jednostki dominującej (dotyczy akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji):

- Zarząd Banku otrzymał w dniu 6 lutego 2013 r. zawiadomienie od Spółki Wellington Management Company LLP („Wellington Management”) o zbyciu przez Wellington Management w dniu 4 lutego 2013 akcji Banku w liczbie 50 061, która spowodowała zejście poniżej progu 5 % ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.  
 Przed transakcją Wellington Management posiadał 3.186.065 akcji Banku, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 3 186 065 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, to jest do 5,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.  
 W wyniku sprzedaży akcji liczba akcji Wellington Management zmniejszyła się do 3 143 220 akcji Emitenta, co stanowi 4,94% kapitału zakładowego Banku i uprawnia do 4,94% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Zarząd Alior Bank S.A. poinformował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 6 lutego 2013 r.
- Dnia 28 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 10 złotych ale nie wyższą niż 63.582.960 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 ale nie więcej niż 6.358.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 złotych. Postanowienie sądu rejonowego o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o 63.582.960 złotych nastąpiło dnia 2 stycznia 2014 roku.

- Dnia 9 stycznia 2014 roku spółka Genesis Asset Managers, LLP poinformowała, że emisji praw poboru Banku spowodowało redukcji posiadanych przez spółkę akcji poniżej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy jednostki dominującej nie zmienił się. W dniu 2 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o 63.583 tysiecy złotych w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz zmianę Statutu Banku. Wysokość kapitału zakładowego jednostki dominującej po rejestracji wynosi 699.413 tysięcy złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 5 marca 2014 roku wchodził:

Wojciech Sobieraj	- Prezes Zarządu
Krzysztof Czuba	- Wiceprezes Zarządu
Michał Hucal	- Wiceprezes Zarządu
Niels Lundorff	- Wiceprezes Zarządu
Artur Maliszewski	- Wiceprezes Zarządu
Witold Skrok	- Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Sułkowska	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Dnia 10 lutego 2013 roku Pan Cezary Smorszczewski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu i Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej.
- Dnia 10 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu jednostki dominującej Pana Michała Hucala na funkcję Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej wchodziły następujące jednostki zależne:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	31.12.2013
Alior Raty Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	<i>bez zastrzeżeń</i>	<i>Mazars Audyt Sp. z o.o.</i>	31.12.2013
Obrót wierzycelnościami Alior Polska Sp. z o.o. S.K.A.	konsolidacja pełna	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	31.12.2013



---

Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Sp. z o.o. S.K.A.	konsolidacja pełna	<i>brak obowiązku badania</i>	<i>brak obowiązku badania</i>	31.12.2013
--	--------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	------------

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją zostały przedstawione w nocie 1.4.1 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Zgromadzenie inwestorów Funduszu pod nazwą „PAGO Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny” z siedzibą we Wrocławiu („Fundusz”) podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Funduszu w trybie i na warunkach określonych przez Statut Funduszu, ustawę z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych oraz Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. Fundusz został zlikwidowany w 2013 roku.

W dniu 29 listopada 2013 roku nastąpiła rejestracja w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z zapisami Statutu komplementariuszem spółki jest Alior Raty Sp. z o.o., a Alior Bank S.A. jest jedynym akcjonariuszem

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: 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 Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 24 kwietnia 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: 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 13 czerwca 2013 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 5 marca 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Alior Banku Spółki Akcyjnej**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Alior Bank Spółka Akcyjna („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 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 Banku 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. z 2013 roku, poz. 330 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 z działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2013 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.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 8 października 2013 roku do dnia 8 listopada 2013 roku oraz od dnia 27 stycznia 2014 roku do dnia 5 marca 2014 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 8 października 2013 roku do dnia 4 listopada 2013 roku oraz od dnia 27 stycznia 2014 roku do dnia 28 lutego 2014 roku.

### **3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność 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 5 marca 2014 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 2012 roku zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 9707, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o. o., nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 28 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 4. Sytuacja finansowa

### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2011 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze za 2012 rok oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku są danymi przekształconymi zgodnie z informacją ujawnioną w nocie 2.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	2013	2012 dane przekształcone	2011 dane przekształcone
Suma bilansowa	25.549.871	21.181.094	15.373.748
Kapitał własny	2.184.732	1.970.970	950.032
Wynik finansowy netto	227.902	61.130	n/a**

Współczynnik wypłacalności	12,11%	15,24%	n/a**
<b>Wskaźnik rentowności</b>	33,95%	9,95%	n/a**
$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{koszty działania}}$			
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	55,02%	71,11%	n/a**
$\frac{\text{koszty działania}}{\text{przychody operacyjne ogółem*}}$			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	10,97%	4,19%	n/a**
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan kapitałów własnych***}}$			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	0,98%	0,33%	n/a**
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan aktywów***}}$			
<b>Wskaźniki inflacji:</b>			
Średnioroczny	0,9%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,7%	2,4%	4,6%

\* przychody operacyjne ogółem stanowią sumę wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, wyniku handlowego, wyniku zrealizowanego na pozostałych instrumentach finansowych oraz wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

\*\*W zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 2.1 zaprezentowane zostało przekształcone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku. Z uwagi na fakt, że przekształcony rachunek zysków i strat za 2011 rok nie został zaprezentowany w zbadanym sprawozdaniu finansowym nie prezentujemy wskaźników za 2011 rok ze względu na brak porównywalności danych.

\*\*\* średni stan obliczony jako średnia arytmetyczna z końca i początku roku finansowego

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2013 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 227.902 tysiące złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 61.130 tysięcy złotych w 2012 roku.
- W 2013 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy w porównaniu do roku 2012, która na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 25.549.871 tysięcy złotych.



- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 9,95% w 2012 roku do poziomu 33,95% w 2013 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 71,11% w 2012 roku do poziomu 55,02% w 2013 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 4,19% w 2012 roku do poziomu 10,97% w 2013 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 0,33% w 2012 roku do poziomu 0,98% w 2013 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2013 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 12,11% w porównaniu do 15,24% na dzień 31 grudnia 2012 roku.

#### 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 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 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 sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 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, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 0 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 27 informacji dodatkowej w 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 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku.

#### **7. Słuszność 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 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 5 marca 2014 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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. z 2009 roku, nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

## 11. Wskaźniki 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

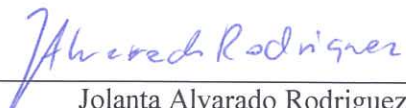
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 13. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac 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 imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

  
Jolanta Alvarado Rodriguez  
Biegły rewident  
Nr 11299

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

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku