

**GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING
WROCŁAW, UL. GWIAZDZISTA 66**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING ZA ROK OBROTOWY 2015	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowany bilans
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Gwiaździstej 66. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2014 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:


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

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

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. we wszystkich istotnych aspektach:


- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2015 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90119

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



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 marca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Getin Holding S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Gwiazdzista 66.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000004335.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 731.289.368 zł i dzielił się na 731.289.368 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|--------------------|
| – Piotr Kaczmarek | – Prezes Zarządu, |
| – František Babický | – Członek Zarządu, |
| – Izabela Lubczyńska | – Członek Zarządu, |
| – Krzysztof Florczak | – Członek Zarządu. |

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

- w dniu 9 stycznia 2015 roku Rafał Juszcak złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa z dniem 28 lutego 2015 roku,
- w dniu 30 marca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Radosława Bonieckiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 22 września 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 grudnia 2015 roku Krzysztofa Florczaka na stanowisko Członka Zarządu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Getin Holding S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 16 marca 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Efektywny udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Idea Bank S.A., Warszawa	55,90	Deloitte Polska Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Tax Care S.A., Warszawa	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Twoja Inicjatywa Fundacja Wspieranie Przedsiębiorczości, Warszawa	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Debito NSFIZ, Warszawa	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Idea Expert S.A., Warszawa	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Idea Money S.A., Wrocław	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Idea Leasing S.A., Wrocław	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Idea Leasing Sp. z o.o., Wrocław	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Idea Leasing Sp. z o.o. SKA, Wrocław	55,90	brak obowiązku badania	31.10.2015
Idea Leasing S.A. Sp. k., Wrocław	55,84	brak obowiązku badania	31.10.2015
Idea Fleet S.A., Wrocław	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Idea SPV sp. z o.o., Warszawa	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Property Solutions FIZAN, Warszawa	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Development Systems Sp. z o.o., Wrocław	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
LC Corp Sky Tower sp. z o.o., Warszawa	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
GetBack S.A.	55,90	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp. k., Wrocław**)	50,82	brak obowiązku badania	31.12.2015
easyDebt NSFIZ, Warszawa**)	55,90	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31.12.2015
GetBack Recovery Srl, Bukareszt (Rumunia) **)	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Lawyer Consulting Associate Srl, Bukareszt (Rumunia) **)	54,78	brak obowiązku badania	31.12.2015
Bakura IT Sp. z o.o. (dawniej GetBack Investments sp. z o.o.), Wrocław**)	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Open Finance FIZAN, Warszawa**)	55,90	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31.12.2015
Bakura Sp. z o.o., Warszawa**)	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Bakura Sp. z o.o. Sp. k., Warszawa**)	-	brak obowiązku badania	31.12.2015
Bakura Sp. z o.o. S.K.A., Warszawa**)	55,90	brak obowiązku badania	31.12.2015
Universe 3 NSFIZ, Warszawa	55,90	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31.12.2015
Getin International S.a.r.l., Luxemburg	55,90	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée (Luxemburg), w trakcie badania	31.12.2015
MW Trade S.A.	51,27	Deloitte Polska Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Carcade, Kaliningrad	100	BDO LLC, opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Carcade Service, Krasnodar	100	brak obowiązku badania	31.12.2015
Centr Karawto, Moskwa	100	brak obowiązku badania	31.12.2015
Getin Investments sp. z o.o.	100	brak obowiązku badania	31.12.2015

Idea Bank, Lwów	99,52	ООО «Аудит Сервис ИНК». opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Idea Leasing, Lwów	100	brak obowiązku badania	31.12.2015
Gwarant Plus, Kijów	100	BDO LLC, w trakcie badania	31.12.2015
Getin International S.A., Wrocław	100	Deloitte Polska Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Idea Finance sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31.12.2015
Idea Bank, Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31.12.2015
Idea Broker Sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31.12.2015
Idea Bank S.A. (dawniej Romanian International Bank S.A.), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2015
Idea Finance IFN, Bukareszt (dawniej Idea Leasing IFN), Bukareszt	99,89	brak obowiązku badania	31.12.2015
Idea Investments S.A., Bukareszt	100	brak obowiązku badania	31.12.2015
Idea Leasing IFN S.A. (dawniej VB Leasing Romania IFN S.A.), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2015
Idea Broker de Asigurare SRL (dawniej VBL Broker de Asigurare SRL), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2015

*) udział Getin Holding bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne

**) podmiot wchodzi w skład Grupy Kapitałowej GetBack S.A., dla której GetBack S.A. jest jednostką dominującą.

W dniu 15 września 2015 roku Idea Expert S.A., spółka zależna od Spółki Dominującej, ogłosiła decyzję o sprzedaży spółki GetBack S.A. wraz z jej jednostkami zależnymi. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki Spółki uznał, że Grupa Kapitałowa GetBack S.A. spełnia kryteria klasyfikacji jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i została zaprezentowana zgodnie z MSSF5 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej GetBack S.A. został zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako zysk netto z działalności zaniechanej.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Efektywny udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Getin Leasing SA., Wrocław	49,28	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2015
Omega Wierzytelności NFIZ, Warszawa	11,18	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31/12/2015
Open Finance S.A., Warszawa	7,14	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2015
Idea Box S.A., Warszawa	17,60	brak obowiązku badania	31.12.2015

W roku obrotowym nastąpiły następujące istotne zmiany w składzie badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych metodą pełną, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- W dniu 30 stycznia 2015 roku Getin Holding dokonał zakupu od Getin Noble 3.712 akcji Getin Leasing S.A. stanowiących 49,28% kapitału zakładowego oraz 49,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Getin Leasing.
- W dniu 26 lutego 2015 roku spółka GetBack S.A. objęła 100% udziałów spółki Debitum Investment sp. z o.o. Sp. k. (obecnie Bakura sp. z o.o. Debitum sp. k.) za ostateczną cenę

143 mln zł w celu pozyskania portfela wierzytelności do funduszu, w którym GetBack S.A. jest serwiserem. Przedmiotem działalności spółki są pozostałe usługi finansowe.

- W dniu 27 lutego 2015 roku spółki Lion's House Sp. z o.o. oraz LC Corp Sky Tower Sp. z o.o. połączyły się i od tego dnia funkcjonują pod nazwą LC Corp Sky Tower Sp. z o.o.
- W dniu 7 kwietnia 2015 roku Getin Holding zawarł z Zamkniętą Spółką Akcyjną Fora-Opportunity Rosyjski Bank oraz z trzema osobami fizycznymi warunkowe umowy sprzedaży łącznie 381.377.829 akcji Idea Bank (Rosja), stanowiących 96,07% udziału w kapitale zakładowym, za łączną cenę 50 mln rubli rosyjskich. Po spełnieniu warunków przewidzianych w umowach, rejestracja przeniesienia własności akcji na rzecz kupujących nastąpiła w dniu 26 czerwca 2015 roku.
- W dniu 30 kwietnia 2015 roku miało miejsce połączenie spółek PDK Biznes sp. z o.o. i Idea Expert S.A. (Idea Expert S.A. jako spółka przejmująca).
- W dniu 4 maja 2015 roku spółki Veso Investments sp. z o.o., Veso Investments sp. z o.o. SKA, Development System sp. z o.o. i Apartamenty Sky Tower sp. z o.o. połączyły się (Development System sp. z o.o. jako spółka przejmująca).
- W dniu 30 czerwca 2015 roku spółki Carlise Investments Sp. z o.o. i Ellisa Investments Sp. z o.o. (spółka przejmująca) połączyły się i od dnia połączenia funkcjonują pod nazwą Idea SPV Sp. z o.o.
- Debentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych należący w 100% do Tax Care S.A. został zlikwidowany i wykreślony z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
- W dniu 18 września 2015 roku Getin Holding nabył od Carcade (Rosja) 100% udziałów w spółce Carcade Polska. Spółka zmieniła nazwę na Getin Investments Sp. z o.o.
- W dniu 28 września 2015 roku spółka GetBack S.A. nabyła certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu Universe 3 NSFIZ stając się 100% właścicielem funduszu.
- W dniu 14 października 2015 roku doszło do połączenia Idea Bank (Białoruś) oraz Białoruskiego Banku Małego Biznesu. Jednostka działa pod nazwą Idea Bank.
- W dniu 4 listopada 2015 roku Bakura sp. z o.o. SKA, spółka zależna od GetBack S.A., zawarła umowy przeniesienia poza Grupę Kapitałową GetBack posiadanych praw i obowiązków komandytariusza w spółkach: Bakura sp. z o.o. sp. k., Bakura sp. z o.o. Debitum sp. k. (dawniej Debitum Investment sp. z o.o. sp. k.), której nabycie praw i obowiązków komandytariusza nastąpiło 26 lutego 2015 roku, oraz Bakura sp. z o.o. Vinita Investments sp. z o.o. sp. k. (dawniej Vinita Investments sp. z o.o. sp. k.), której nabycie praw i obowiązków komandytariusza nastąpiło 31 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 21 grudnia 2015 roku została założona w Rumunii spółka pod firmą Lawyer Consulting Associate Srl; udział w kapitale zakładowym nowo powstałej spółki objęły GetBack Recovery Srl (49%) oraz GetBack S.A. (49%), tym samym spółka stała się podmiotem zależnym konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej GetBack.

Powyższe zmiany składu Grupy oraz pozostałe zmiany dotyczące zmiany struktury Grupy i podwyższenia kapitałów w poszczególnych jednostkach wchodzących w jej skład zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 259.811 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 27 marca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 kwietnia 2015 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 czerwca 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w dniach od 25 stycznia 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

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

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 16 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody z tytułu odsetek	1.446.594	1.620.700
Przychody z tytułu opłat i prowizji	607.405	573.266
Koszty z tytułu odsetek	(869.382)	(896.244)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(138.482)	(131.743)
Wynik odpisów aktualizujących	(278.242)	(260.274)
Ogólne koszty administracyjne	(853.451)	(849.803)
Wynik na działalności operacyjnej	49.923	309.307
Zysk (strata) netto	275.283	259.811
 <u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z bilansu (w tys. zł)</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9.395.371	8.245.662
Należności z tytułu leasingu finansowego	4.467.881	4.295.508
Instrumenty finansowe	3.111.220	2.742.900
Suma aktywów	23.182.909	20.124.409
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych	1.336.021	1.701.099
Zobowiązania wobec klientów	14.659.703	12.737.099
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	20.446.518	17.505.776
Kapitał własny	2.736.391	2.618.633
 <u>Wskaźniki finansowe</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
– wskaźnik rentowności aktywów	1,27%	1,55%
– rentowność kapitału własnego	11,19%	11,01%
– stopa zadłużenia	88,20%	86,99%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek rentowności aktywów,
- wzrost rentowności kapitału własnego,
- wzrost stopy zadłużenia.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.182.909 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 275.283 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 52.081 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 117.758 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 438.899 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

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

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

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

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

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2015 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90119

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



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 marca 2016 roku