

**Raport uzupełniający opinię z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
BNP Paribas Bank Polska S.A.  
za rok obrotowy zakończony  
31 grudnia 2013 roku**

1

## **I CZEŚĆ OGÓLNA**

### **1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.

#### **1.2. Informacje o jednostce dominującej**

Jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Suwak 3 została utworzona 5 listopada 1990 roku (wówczas pod nazwą Krakowskie Towarzystwo Bankowe Spółka Akcyjna w Krakowie) i wpisana do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 49002.

W dniu 17 kwietnia 2001 roku Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000006421.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 676-007-83-01 REGON 003915970

Przedmiotem działalności, zgodnie ze statutem Banku, jest m.in.:

- 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, w tym kredytów i pożyczek konsumenckich,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, w tym przy użyciu kart płatniczych oraz wydawanie kart płatniczych,
- udzielanie i potwierdzenia gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie papierów wartościowych, w tym obligacji zamiennych oraz bankowych papierów wartościowych a nadto wykonywanie czynności zleconych oraz zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi, w tym także prowadzenie rachunków papierów wartościowych,
- wykonywanie operacji na rynku pieniężnym i walutowym, w tym także terminowych i pochodnych operacji finansowych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- świadczenie następujących usług finansowych: konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych, powierniczych, leasingowych, działalności maklerskiej,

- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych i przechowywanie aktywów funduszy emerytalnych,
- pośrednictwo w prowadzeniu zapisów na jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pośrednictwo w ich zbywaniu i w odkupywaniu, tudzież przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń majątkowych,
- pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń osobowych, w tym ubezpieczeń na życie,
- świadczenie usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych wykorzystywanych przez banki w czynnościach, których są stronami,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

Dodatkowo poprzez jednostki zależne Grupa prowadzi działalność w zakresie:

- tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi;
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- zarządzania portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- oferowania leasingu środków trwałych, między innymi nieruchomości, środków transportu, maszyn budowlanych i specjalistycznych urządzeń dla przemysłu;
- świadczenia usług faktoringowych zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 1 304 380 415,96 złotych i dzieli się na 28 692 926 akcji o wartości nominalnej 45,46 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje w Banku były objęte w następujący sposób:

	<i>liczba akcji</i>	<i>% udziału w kapitale zakładowym</i>	<i>liczba głosów na WZA</i>	<i>% udziału w ogólnej liczbie głosów</i>
BNP Paribas Fortis (dawniej Fortis Bank S.A./NV)	23 418 013	81,62%	23 418 013	81,62%
Dominet SA	5 243 532	18,27%	5 243 532	18,27%
Pozostali	31 381	0,11%	31 381	0,11%
<b>Razem</b>	<b>28 692 926</b>	<b>100%</b>	<b>28 692 926</b>	<b>100%</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał własny Banku wynosił 1 804 841 tys. złotych.

Skład Zarządu BNP Paribas Bank Polska SA na 31 grudnia 2013 roku był następujący:

- Frédéric Amoudru                      Prezes Zarządu
- Jan Bujak                                Pierwszy Wiceprezes Zarządu
- Jaromir Pelczarski                    Wiceprezes Zarządu
- Michel Thebault                        Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Kembłowski                Członek Zarządu
- Marta Oracz                              Członek Zarządu
- Adam Parfiniewicz                    Członek Zarządu

- Stephane Rodes Członek Zarządu

W 2013 roku nie było zmian w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska S.A. na 31 grudnia 2013 roku:

- Jean-Paul Sabet Przewodniczący
- Jarosław Bauc Wiceprzewodniczący
- Filip Dierckx Wiceprzewodniczący
- Monika Bednarek Członek Rady Nadzorczej
- Francois Benaroya Członek Rady Nadzorczej
- Yvan De Cock Członek Rady Nadzorczej
- Jean Deullin Członek Rady Nadzorczej
- Helene Dubourg Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Wojtyna Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej:

- Jean-Paul Sabet,
- Yvan De Cock.

Pan Camille Fohl, w związku z podjęciem nowych obowiązków w grupie BNP PARIBAS, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. 4 kwietnia 2013 roku. Pan Camille Fohl zasiadał w Radzie Nadzorczej Banku od 26 czerwca 2009 roku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się po zamknięciu obrad Walnego Zgromadzenia w dniu 4 kwietnia 2013 roku, Pan Jean-Paul Sabet objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 2 794 osób.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2013 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 12 kwietnia 2013 roku.

### 1.3. Jednostki zależne objęte konsolidacją

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostkami zależnymi były: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A, Fortis Lease Polska Sp. z o. o. oraz BNP Paribas Factor Sp. z o.o. Jednostki te były konsolidowane metodą pełną.

### 1.4. Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane

Badane sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

1. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21 117 256 tys. złotych,
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 102 283 tys. złotych,

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości 73 924 tys. złotych,
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 73 896 tys. złotych,
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 690 823 tys. złotych,
6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku decyzją Radę Nadzorczą z dnia 23 maja 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 11 czerwca 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

### **1.5. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych**

Wszystkie spółki zależne, w których podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne, ponad 50% praw głosu, są obejmowane konsolidacją metodą pełną.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skonsolidowany bilans obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji bilansów jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzony został poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy, za wyjątkiem Spółek: Fortis Lease Polska Sp. z o. o. (od dnia nabycia 01.07.2011) oraz BNP Paribas Factor Sp. z o.o (od dnia nabycia 2.04.2012), po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

## **2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 11 marca 2014 roku.



## II CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### I. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę Kapitałową

Rachunek zysków i strat (w tys. złotych)	1/01/2013- 31/12/2013	1/01/2012 – 31/12/2012	1/01/2011- 31/12/2011*
Przychody z tytułu odsetek	890 090	1 018 956	997 862
Koszty z tytułu odsetek	(352 505)	(474 180)	(424 559)
Wynik z tytułu odsetek	537 585	544 776	573 303
Przychody z tytułu prowizji	198 193	185 844	183 640
Koszty z tytułu prowizji	(48 522)	(39 993)	(43 181)
Wynik z tytułu prowizji	149 671	145 851	140 459
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	14	18	20
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	102 313	109 244	67 476
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	25 441	17 022	-661
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(2 805)	(3 291)	12 353
Wynik na pozycji zabezpieczanej	2 805	3 291	(12 353)
Pozostałe przychody	29 776	22 214	19 330
Pozostałe koszty	(21 487)	(22 590)	(15 792)
Razem przychody netto	823 313	816 535	784 135
Koszty osobowe	(278 658)	(292 209)	(267 788)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(44 999)	(59 184)	(65 288)
Pozostałe koszty	(245 741)	(255 849)	(265 905)
Koszty ryzyka i wynik z tytułu rezerw	(116 332)	(153 649)	(108 985)
Wynik na sprzedaży aktywów, akcji i udziałów	(52)	(2 079)	(3 070)
Wynik brutto	137 531	53 565	73 099
Podatek dochodowy	(35 248)	(22 724)	(33 657)
<b>Wynik netto</b>	<b>102 283</b>	<b>30 841</b>	<b>39 442</b>
<b>Całkowity dochód</b>	<b>73 924</b>	<b>67 335</b>	<b>41 914</b>
<b>Bilans (w tys. złotych)</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011*</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 290 247	1 980 588	1 116 422
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	70 118	145 838	175 761
Należności od banków	79 201	208 045	359 239
Należności od klientów	16 582 614	16 159 656	16 646 927
Instrumenty zabezpieczające	8 503	11 179	17 759
Inwestycje – dostępne do sprzedaży	2 607 870	1 825 430	3 658 899
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	162 772	153 507	179 959
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	18 243	32 100	5 254
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	19 841	4 423	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	196 830	233 373	246 207
Pozostałe aktywa	81 017	76 642	166 124
<b>Razem aktywa</b>	<b>21 117 256</b>	<b>20 820 812</b>	<b>22 479 304</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	69 790	86 718	126 034
Zobowiązania wobec banków	424 273	382 360	1 042 630
Zobowiązania wobec klientów	10 894 299	10 064 950	8 828 685
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 050 920	7 589 756	10 014 560
Korekta pozycji zabezpieczanych do wartości godziwej	6 097	8 800	13 132
Zobowiązania podporządkowane	452 192	694 251	592 628
Bieżące zobowiązania podatkowe	128	-	24 043

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok 2013

Pozostałe zobowiązania	353 378	225 949	319 223
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	808	7 416	
Rezerwy	60 530	39 667	47 292
<b>Kapitały własne</b>	<b>1 804 841</b>	<b>1 730 945</b>	<b>1 403 922</b>
<b>Razem pasywa</b>	<b>21 117 256</b>	<b>20 830 812</b>	<b>22 479 304</b>

\*Zwracamy uwagę, że Bank dokonał zmian prezentacyjnych, których szczegóły zostały ujawnione w nocie 5 Sprawozdania Finansowego. W związku z tym, dane za 2011 rok nie są w pełni porównywalne.

## 2. Wybrane wskaźniki finansowe

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011**
Suma bilansowa (w tys. zł)	21 117 256	20 830 812	22 479 304
Wynik brutto(w tys. zł)	137 531	53 565	73 099
Wynik netto(w tys. zł)	102 283	30 841	39 442
Kapitały własne (w tys. zł)*	1 804 841	1 730 945	1 403 922
Stopa wyniku netto do kapitałów własnych	6%	2%	3%
Współczynnik wypłacalności	12,36%	13,80%	11,53%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	79%	79%	75%
Udział pasywów kosztowych w sumie pasywów	91%	91%	93%

\* z wynikiem roku bieżącego

\*\*dane z 2011 nie są porównywalne

Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2013 wynosił 12,36% w porównaniu do 13,80% na koniec grudnia 2012 roku. Spadek współczynnika w porównaniu do grudnia 2012 roku był głównie efektem planowanej spłaty pożyczki podporządkowanej w kwocie 60 mln EUR w styczniu 2013 roku (bez uwzględnienia tej pożyczki, współczynnik wypłacalności Grupy na koniec ubiegłego roku kształtowałby się na poziomie 12,4%), jak również wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego na skutek wzrostu sald należności od klientów.

W dniu 11 lipca 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła zaktualizowany Program postępowania naprawczego dla BNP Paribas Banku Polska SA.

W zatwierdzonym przez KNF zaktualizowanym Programie przyjęto nowe założenia w zakresie projekcji finansowych na lata 2013-2014, uwzględniające spowolnienie gospodarcze oraz znacznie szybszą niż wcześniej zakładano redukcję stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W ocenie KNF pełna realizacja Programu powinna pozwolić Bankowi na trwałe osiągnięcie dodatnich wyników finansowych i poprawę głównych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz umożliwić zakończenie realizacji postępowania naprawczego w dotychczas zakładanym terminie, tj. do dnia 31 grudnia 2014 roku.

W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.



### **III CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości**

##### **1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu**

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej,
- b) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330),
- c) Ustawę dnia 29 sierpnia 1997 roku, prawo bankowe (Dz.U. z 2002 r. nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami),
- d) Ustawę 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),
- e) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. 2010 nr 191 poz. 1279),
- f) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. z 2008 r. Nr 235, poz. 1589, z późniejszymi zmianami),
- g) Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94, poz. 1 037 z późniejszymi zmianami).

##### **1.2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w bilansie i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

## **2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

### **2.1. Bilans**

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 21 117 256 tys. złotych. Dominującymi pozycjami w strukturze aktywów były należności od klientów (głównie należności kredytowe) w kwocie 16 582 614 tys. złotych. Po stronie pasywów najbardziej istotne pozycje na dzień bilansowy to zobowiązania wobec klientów (głównie z tytułu depozytów) w kwocie 10 894 299 tys. złotych oraz kredyty i pożyczki otrzymane w kwocie 7 050 920 tys. złotych.

### **2.2. Rachunek zysków i strat**

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje rachunków zysków i strat jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Odsetki w kwocie 890 090 tys. złotych stanowią główne źródło przychodu dla Grupy Kapitałowej i zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego.

Zysk netto w wysokości 102 283 tys. złotych osiągnięty w 2013 roku wynika głównie ze spadku kosztów działania oraz kosztów ryzyka.

### **2.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody w wysokości 73 924 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

### **2.4. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2013 roku, obejmująca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

### **2.5. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

**2.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom określonym w art. 49 ust 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniu 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 r., nr 33, poz. 259).

#### IV UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron. Integralną jego część stanowi załącznik stanowiący sprawozdanie finansowe sporządzone przez BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186  
Warszawa, ul. Piękna 18



Bogusław LASKOWSKI

  
Kluczowy Biegły Rewident

Nr 6115

Michel KIVIATKOWSKI

  
Partner

Warszawa, dnia 11 marca 2014 roku