



**Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska  
Spółka Akcyjna**  
**Opinia i Raport**  
**Niezależnego Biegłego Rewidenta**  
**Rok obrotowy kończący się**  
**31 grudnia 2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 13 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

# **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



KPMG Audyt  
Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp.k.  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa  
Poland

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna*

### **Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej*

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128 z późniejszymi zmianami) („ustawa prawo bankowe”), stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w art. 111a ustawy prawo bankowe i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

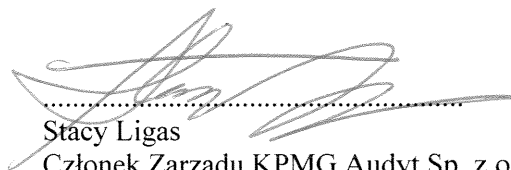


Justyna Zań

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 12750

Komandytariusz, Pełnomocnik



Stacy Ligas

Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,  
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

9 marca 2016 r.

# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



**Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank  
Polska Spółka Akcyjna**

**Raport uzupełniający  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

Raport uzupełniający zawiera 13 stron  
Raport uzupełniający z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	11
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.8.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej „Grupa Kapitałowa”)

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa  
Polska

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	30 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000014540
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	2 256 683 400 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Piotr Czarnecki – Prezes Zarządu Banku,
- Maciej Bardan – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku,
- Jan Czeremcha – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Ryszard Drużyński – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Łukasz Januszewski – Członek Zarządu Banku,
- Piotr Konieczny – Członek Zarządu Banku,
- Marek Patuła – Członek Zarządu Banku.

### **1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

#### **1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna



Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Raiffeisen-Leasing Polska S.A.
- Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.
- Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.
- Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp. z o.o.
- Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.
- Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.
- Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.
- Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- ROOF Poland Leasing 2014 DAC

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- Compass Variety Funding LTD – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do 2 kwietnia 2015 r., t.j. do dnia zakończenia programu sekurytyzacji

### **1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Leasing Poland Sp. z o.o.

Dane finansowe powyżej wymienionej spółki nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność.

## **1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko: Justyna Zań  
Numer w rejestrze: 12750

### **1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000339379

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

#### **1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24 marca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 kwietnia 2015 r.

#### **1.5. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 października 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 października 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 14 września 2015 r. do 9 marca 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej 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 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

## **1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.6.1. Jednostka dominująca**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.



**Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna**  
*Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

### 1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
ROOF Poland Leasing 2014 DAC	MKO Partners Limited, Chartered Accountants, Ireland	31 grudnia 2015	Opinia niezmodyfikowana
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*			
Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.		Nie podlega obowiązkowi badania	

\* Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozpoczęło działalność w drugiej połowie przyjętego roku obrotowego. W związku z tym pierwszym sprawozdaniem finansowym jakie zostanie sporządzone będzie sprawozdanie za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Konsolidacją zostały objęte dane za okres kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 703 510	4,4	2 683 875	4,6
Należności od banków	1 326 350	2,1	654 891	1,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 570 410	20,3	361 623	0,6
Pochodne instrumenty finansowe	562 046	0,9	900 712	1,5
Inwestycyjne papiery wartościowe	3 841 655	6,2	12 529 109	21,4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 206 125	63,3	39 819 298	67,9
Wartości niematerialne	551 659	0,9	589 399	1,0
Rzeczowe aktywa trwałe	276 229	0,5	302 996	0,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	559 285	0,9	487 800	0,8
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 173	-	27 937	0,1
Inne aktywa	305 501	0,5	290 725	0,5
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>61 904 943</b>	<b>100,0</b>	<b>58 648 365</b>	<b>100,0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>pasywów</b>	<b>zł '000</b>	<b>pasywów</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	13 088 797	21,1	16 389 675	28,0
Pochodne instrumenty finansowe	1 478 611	2,4	1 124 302	1,9
Zobowiązania wobec klientów	37 762 146	61,0	32 878 290	56,1
Zobowiązania podporządkowane	724 789	1,2	320 006	0,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 758 677	2,8	1 136 394	1,9
Pozostałe zobowiązania	430 018	0,7	380 974	0,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	110 267	0,2	47 053	0,1
Rezerwy	162 323	0,3	220 096	0,4
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>55 515 628</b>	<b>89,7</b>	<b>52 496 791</b>	<b>89,5</b>
<b>Kapitały własne przypadające właścicielom Jednoski Dominującej</b>				
Kapitał akcyjny	2 256 683	3,6	2 256 683	3,9
Kapitał zapasowy	2 370 746	3,8	2 357 406	4,0
Pozostałe kapitały	1 018 927	1,7	947 287	1,6
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	742 959	1,2	590 139	1,0
<b>Kapitały własne przypadające właścicielom Jednoski Dominującej</b>	<b>6 389 315</b>	<b>10,3</b>	<b>6 151 515</b>	<b>10,5</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>-</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 389 315</b>	<b>10,3</b>	<b>6 151 574</b>	<b>10,5</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>61 904 943</b>	<b>100,0</b>	<b>58 648 365</b>	<b>100,0</b>

### 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 zł '000	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 917 818	2 148 490
Koszty z tytułu odsetek	(836 571)	(924 161)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 081 247</b>	<b>1 224 329</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(186 796)	(106 555)
<i>w tym Odzyski ze sprzedaży wierzytelności i inne</i>	<i>35 060</i>	<i>261 712</i>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	707 718	706 231
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(94 199)	(93 470)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>613 519</b>	<b>612 761</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	39 592	58 478
Ogólne koszty administracyjne	(1 359 427)	(1 349 363)
Pozostałe przychody operacyjne	90 309	67 418
Pozostałe koszty operacyjne	(25 095)	(61 505)
<b>Zysk brutto</b>	<b>253 349</b>	<b>445 562</b>
Podatek dochodowy	(67 171)	(108 623)
<b>Zysk netto</b>	<b>186 178</b>	<b>336 939</b>
<b>Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>(741)</b>
<b>Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>186 178</b>	<b>337 680</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	248 260	243 335
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	750	1 388
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	248 260	243 335
Rozwodniony Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	750	1 388

### 2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 zł '000	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 zł '000
<b>Zysk netto</b>	<b>186 178</b>	<b>336 939</b>
<b>Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu, które mogą być przeniesione do wyniku, w tym:</b>	<b>51 590</b>	<b>(37 264)</b>
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	10 585	(52 419)
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(2 011)	9 960
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	53 106	6 415
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	(10 090)	(1 219)
<b>Dochody całkowite netto</b>	<b>237 768</b>	<b>299 676</b>
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-	(741)
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	237 768	300 417

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Suma bilansowa (zł '000)	61 904 943	58 648 365	53 400 742
Zysk brutto (zł '000)	253 349	445 562	240 104
Zysk netto za rok obrotowy (zł '000)	186 178	336 939	183 476
Kapitały własne (zł '000) *	6 203 137	5 814 576	5 637 619
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	3,10%	5,88%	3,29%
Stopa zysku netto do sumy bilansowej***	0,31%	0,60%	0,34%
Współczynnik Kosztów do Dochodów****	75,54%	70,96%	71,30%
Łączny Współczynnik Kapitałowy	13,61%	12,87%	12,39%
Współczynnik Kredytów do Depozytów*****	103,82%	121,11%	124,97%
Pokrycie Portfela Kredytowego Odpisami*****	4,95%	5,00%	7,23%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

\*\* zysk netto za okres sprawozdawczy / średni kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku

\*\*\* zysk netto za okres sprawozdawczy / średnia suma bilansowa

\*\*\*\* ogólne koszty administracyjne / wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji, wynik na instrumentach finansowych, pozostałe przychody oraz koszty operacyjne

\*\*\*\*\* kredyty i pożyczki udzielone klientom / zobowiązania wobec klientów

\*\*\*\*\* odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

udzielonych klientom / kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 1 i 2.4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 2.4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.



Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

### **3.6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.7. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

Jak opisano w nocie 42 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy dotyczącej procesu zarządzania kapitałem, w trakcie 2015 roku Grupa spełniała wymogi regulacyjne wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR) dotyczącego łącznego współczynnika kapitałowego. Natomiast od października 2015 roku Grupa nie spełnia wymogu minimalnego łącznego współczynnika kapitałowego wynikającego z rekomendacji nadzorczej w wysokości 14,08% (uwzględnienie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych). Jednocześnie Grupa podjęła działania zmierzające do utrzymania współczynnika na poziomie nie niższym niż 15,33% (uwzględniając bufor zabezpieczający w wysokości 1,25 p.p., obowiązujący od początku 2016 roku).

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy innych istotnych odstępstw od obowiązujących Grupę Kapitałową norm ostrożnościowych. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej, że w okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia opinii inne normy ostrożnościowe były przestrzegane.

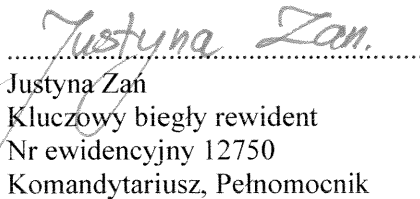
### **3.8. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

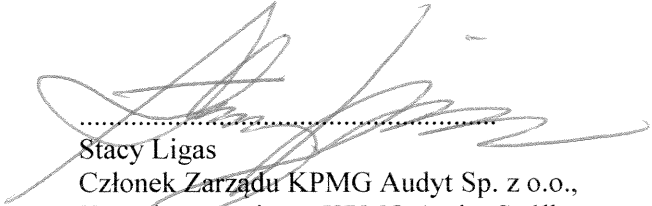
Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3.9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w art. 111a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa

  
.....  
Justyna Zań  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12750  
Komandytariusz, Pełnomocnik

  
.....  
Stacy Ligas  
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,  
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

9 marca 2016 r.