

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
WROCŁAW, RYNEK 9/11**

**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 BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej	6
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
6. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Bank Zachodni WBK S.A. (dalej „Spółka Dominująca”, „Bank”) z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, 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 2013 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 Banku Zachodniego WBK 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, 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 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegały weryfikacji zgodnie z art. 111a ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. 2015 r. poz. 128 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z załączonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



Dariusz Szkaradek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9935

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, 9 lutego 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Bank Zachodni WBK S.A. (dalej „Spółka Dominująca”, „Bank”). Siedzibą Banku jest Wrocław, Rynek 9/11.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru, na podstawie postanowienia z dnia 27 kwietnia 2001 roku, pod numerem KRS 0000008723.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 992.345 tys. zł i dzielił się na 99.234.534 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| – Gerry Byrne | – pełniący funkcję Prezesa Zarządu, |
| – Andrzej Burliga | – Członek Zarządu, |
| – Eamonn Crowley | – Członek Zarządu, |
| – Michael McCarthy | – Członek Zarządu, |
| – Beata Daszyńska-Muzyczka | – Członek Zarządu, |
| – Juan de Porras Aguirre | – Członek Zarządu, |
| – Marcin Prell | – Członek Zarządu, |
| – Mirosław Skiba | – Członek Zarządu, |
| – Feliks Szyszkwski | – Członek Zarządu, |
| – Paweł Wieczorek | – Członek Zarządu, |
| – Carlos Polaino Izquierdo | – Członek Zarządu. |

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

- w dniu 9 listopada 2015 roku Mateusz Morawiecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku i jego mandat wygasł w tym samym dniu,
- w dniu 9 listopada 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Gerry’ego Byrne’a do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu, tj. do momentu powołania nowego Prezesa Zarządu,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 23 kwietnia 2015 roku Beatę Daszyńską-Muzyczkę na stanowisko Członka Zarządu,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 23 kwietnia 2015 roku Carlosa Polaino Izquierdo na stanowisko Członka Zarządu,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 23 kwietnia 2015 roku Pawła Wieczorka na stanowisko Członka Zarządu,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku w związku z zakończeniem kadencji Zarządu Banku wygasł mandat Piotra Partygi na stanowisku Członka Zarządu; Piotr Partyga nie został powołany na kolejną kadencję,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku w związku z zakończeniem kadencji Zarządu Banku wygasł mandat Marco Antonio Silva Rojas na stanowisku Członka Zarządu; Marco Antonio Silva Rojas nie został powołany na kolejną kadencję.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

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

a) Spółka Dominująca – Bank Zachodni WBK 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 9 lutego 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Faktor Sp. z o.o., Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Leasing S.A., Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Lease S.A., Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
Gieldokracja Sp. z o.o., Poznań	100%	Nie podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego	31 grudnia 2015
BZ WBK Nieruchomości S.A., Zakrzewo	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Asset Management S.A., Poznań	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Poznań	100%**	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
Santander Consumer Bank S.A., Wrocław	60%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Santander Consumer Finanse S.A., Wrocław	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Santander Consumer Multirent S.A., Wrocław	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, Poznań	100%***	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
S.C. Poland Auto 2014-1 Limited, Dublin	0%****	Deloitte&Touche, biuro w Dublinie, opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
S.C. Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o., Warszawa	0%****	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015

* jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

** jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.

*** jednostka zależna Santander Consumer Bank S.A.

**** spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank S.A.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., Szczecin	50%	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	30 listopada 2015
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Warszawa	49%	PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Warszawa	49%	PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015
Metrohouse Franchise S.A., Warszawa	20,13%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2015

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca wyłączyła z konsolidacji spółkę Lizar Sp. z o.o. w rezultacie sprzedaży wszystkich jej udziałów. W dniu 27 lutego 2015 roku Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna 17% akcji w każdej ze spółek. Po transakcji Spółki zostały objęte konsolidacją metodą praw własności.

Wpływ tej decyzji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe był następujący:

- wynik na dekonsolidacji wyniósł 561.221 tys. zł,
- wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tytułu powyższej transakcji uległa zmianie, została obniżona o 853.809 tys. zł i wynosi na 31 grudnia 2015 roku 1.688.516 tys. zł.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.047.292 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 23 kwietnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 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 29 maja 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

Dariusza Szkaradka (nr ewidencyjny 9935) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 19 października do 11 grudnia 2015 roku, od 8 stycznia do 5 lutego 2016 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej 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 9 lutego 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Suma bilansowa	139.708.700	134.501.874
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6.229.853	6.806.521
Należności od banków	3.853.257	2.523.063
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4.165.511	5.238.741
Należności od klientów	94.930.844	85.820.571
Inwestycyjne aktywa finansowe	24.622.078	27.057.093
Wartość firmy	1.688.516	2.542.325
Wartości niematerialne	465.687	505.385
Rzeczowy majątek trwały	830.493	756.950
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1.251.808	1.181.610
Zobowiązania wobec banków	5.704.604	8.359.856
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.535.684	2.781.680
Zobowiązania wobec klientów	101.865.376	94.981.809
Pozostałe pasywa	1.879.088	3.531.081
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.320.891	3.373.374
Zobowiązania podporządkowane	526.634	1.539.967
Kapitały własne, w tym:	20.568.130	18.051.694
- kapitał akcyjny	992.345	992.345
<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody odsetkowe	5.708.829	5.723.043
Koszty odsetkowe	(1.399.678)	(1.726.221)
Wynik z tytułu prowizji	1.938.100	1.847.761
Przychody z tytułu dywidend	105.278	80.229
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	522.995	10.602
Wynik handlowy i rewaluacja	223.642	101.043
Koszty operacyjne	(3.578.850)	(3.103.832)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(810.692)	(836.555)
Zysk netto	2.534.551	2.047.292
Całkowity dochód ogółem	2.365.390	2.291.838
<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	15,1%	14,4%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,7%	1,6%
Wskaźnik kosztów do dochodów	48,4%	47,3%
Współczynnik kapitałowy	14,6%	12,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,3%	8,4%
Wskaźnik kapitałów własnych	14,7%	13,4%

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

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE), liczony jako stosunek zysku netto za okres do kapitału własnego (po skorygowaniu o zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego) wyrażonego jako średnia z dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych, wzrósł na koniec 2015 roku osiągając wartość 15,1% w porównaniu do 14,4% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA), liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych, wzrósł na koniec 2015 roku osiągając wartość 1,7% w porównaniu do 1,6% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów, liczony jako stosunek kosztów operacyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych – zysk na sprzedaży udziałów w spółkach AVIVA oraz koszty z tytułu wypłaty środków gwarantowanych z tytułu upadłości jednego z banków), wzrósł z poziomu 47,3% za 2014 rok do 48,4% za 2015 rok,
- współczynnik kapitałowy, liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5, na koniec 2015 roku wyniósł 14,6%; na koniec 2014 roku współczynnik kapitałowy wynosił 12,9%,
- wskaźnik kredytów niepracujących, liczony jako stosunek wartości brutto kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości (ocenianą indywidualnie i kolektywnie) do wartości należności od klientów brutto, zanotował spadek na koniec 2015 roku osiągając wartość 7,3% w porównaniu do 8,4% na koniec 2014 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych, liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem, wzrósł na koniec 2015 roku osiągając wartość 14,7% w porównaniu do 13,4% na koniec 2014 roku,
- w wyniku utraty kontroli nad spółkami BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na 31 grudnia 2015 dokonano obniżenia wartości firmy w wysokości 853.809 tys. zł. Rozliczenie transakcji zostało opisane w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2015 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

Współczynnik kapitałowy

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika adekwatności kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wyznaczonego zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

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:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 139.708.700 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.534.551 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 2.365.390 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.516.436 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 853.283 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostosowane do MSSF oraz zasad (polityki) rachunkowości Grupy obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości.

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, kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

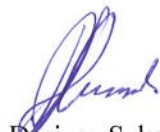
Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie 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 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 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegały weryfikacji zgodnie z art. 111a ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. 2015 r. poz. 128 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z załączonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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.



Dariusz Szkaradek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9935

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, 9 lutego 2016 roku