

Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|--|--|--|--|
| | okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 | okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 | okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 | okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 |
| Przychody z tytułu odsetek | 2 313 205 | 2 583 219 | 552 764 | 616 623 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 696 280 | 695 321 | 166 383 | 165 975 |
| Przychody operacyjne | 2 239 201 | 2 308 366 | 535 080 | 551 015 |
| Wynik działalności operacyjnej | 688 892 | 838 705 | 164 618 | 200 202 |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 687 507 | 838 459 | 164 287 | 200 143 |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | 546 525 | 650 920 | 130 598 | 155 377 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | 677 686 | 669 232 | 161 940 | 159 748 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 413 224 | (477 552) | 1 054 584 | (113 993) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 313 903) | (1 549 021) | (552 930) | (369 757) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (646 630) | 672 262 | (154 519) | 160 471 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 1 452 691 | (1 354 311) | 347 135 | (323 279) |
| Aktywa razem | 66 235 256 | 60 740 482 | 15 542 709 | 14 250 635 |
| Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych | 1 443 921 | 2 037 269 | 338 829 | 477 974 |
| Zobowiązania wobec klientów | 52 810 389 | 47 591 244 | 12 392 441 | 11 165 625 |
| Kapitał własny | 6 443 165 | 5 765 479 | 1 511 948 | 1 352 669 |
| Kapitał zakładowy | 1 213 117 | 1 213 117 | 284 669 | 284 616 |
| Liczba akcji | 1 213 116 777 | 1 213 116 777 | 1 213 116 777 | 1 213 116 777 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 5,31 | 4,75 | 1,25 | 1,12 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 5,31 | 4,75 | 1,25 | 1,12 |
| Współczynnik wypłacalności | 16,72% | 15,23% | 16,72% | 15,23% |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,45 | 0,54 | 0,11 | 0,13 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,45 | 0,54 | 0,11 | 0,13 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | - | 0,22 | - | 0,05 |

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,2615 EUR/PLN kurs z dnia 31 grudnia 2015 r. (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2014 r.: 4,2623 EUR/PLN),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2015 r. - 4,1848 EUR/PLN, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2014 r.: 4,1893 EUR/PLN).

WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| w tysiącach zł | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.10.2015 - 31.12.2015* | 1.01.2014 - 31.12.2014 | 1.10.2014 - 31.12.2014* |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 2 313 205 | 576 771 | 2 583 219 | 620 379 |
| Koszty z tytułu odsetek | (947 958) | (227 259) | (1 129 100) | (271 705) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 365 247 | 349 512 | 1 454 119 | 348 674 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 696 280 | 168 912 | 695 321 | 164 086 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (100 107) | (28 465) | (83 648) | (21 887) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 596 173 | 140 447 | 611 673 | 142 199 |
| Przychody z tytułu dywidend | 2 271 | 1 | 1 851 | 0 |
| Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych | 41 852 | 2 715 | 18 447 | 3 542 |
| Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 175 384 | 50 087 | 182 836 | 53 251 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 58 274 | 7 027 | 39 440 | 9 817 |
| Przychody operacyjne | 2 239 201 | 549 789 | 2 308 366 | 557 483 |
| Koszty działania | (1 036 614) | (261 985) | (1 056 053) | (263 566) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (239 833) | (44 430) | (265 041) | (63 904) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych | (1 400) | (790) | (430) | (79) |
| Amortyzacja | (50 435) | (13 395) | (55 326) | (15 508) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (222 027) | (162 517) | (92 811) | (16 698) |
| Koszty operacyjne | (1 550 309) | (483 117) | (1 469 661) | (359 755) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 688 892 | 66 672 | 838 705 | 197 728 |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych | (1 385) | 0 | (246) | (246) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 687 507 | 66 672 | 838 459 | 197 482 |
| Podatek dochodowy | (140 982) | (13 629) | (187 539) | (39 810) |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | 546 525 | 53 043 | 650 920 | 157 672 |
| W tym przypadający na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 546 525 | 53 043 | 650 920 | 157 672 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 | 0 |

* dane kwartalne nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.10.2015 - 31.12.2015* | 1.01.2014 - 31.12.2014 | 1.10.2014 - 31.12.2014* |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | 546 525 | 53 043 | 650 920 | 157 672 |
| Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | 161 159 | 299 765 | 25 250 | (56 854) |
| Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży" | (31 637) | 14 746 | 69 491 | 4 994 |
| Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży" | 213 009 | 213 061 | 29 | 55 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (20 213) | 71 958 | (44 270) | (61 903) |
| Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty | 769 | 769 | (2 643) | (2 643) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 769 | 769 | (2 643) | (2 643) |
| Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem | 161 928 | 300 534 | 22 607 | (59 497) |
| Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | (30 621) | (56 955) | (4 798) | 10 802 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty | (146) | (146) | 502 | 502 |
| Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu | 131 161 | 243 433 | 18 312 | (48 193) |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | 677 686 | 296 476 | 669 232 | 109 479 |
| W tym przypadające na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 677 686 | 296 476 | 669 232 | 109 479 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 | 0 |

* dane kwartalne nie podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 R.**

Spis treści

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1. | Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat | 6 |
| 2. | Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | 7 |
| 3. | Skonsolidowany Bilans | 8 |
| 4. | Zmiany Stanu Skonsolidowanych Kapitałów Własnych | 10 |
| 5. | Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Środków Pieniężnych | 11 |
| 6. | Informacje Ogólne o Emitencie i Grupie Kapitałowej Emitenta | 13 |
| 7. | Polityka Rachunkowości | 15 |
| 1) | Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej | 15 |
| 2) | Standardy i interpretacje przyjęte w roku 2015 oraz nieobowiązujące na dzień bilansowy | 15 |
| 3) | Przyjęte zasady rachunkowości..... | 19 |
| 8. | Zarządzanie Ryzykiem Finansowym | 39 |
| 1) | Zasady zarządzania ryzykiem w Grupie..... | 39 |
| 2) | Zarządzanie kapitałem..... | 40 |
| 3) | Ryzyko kredytowe | 42 |
| 4) | Ryzyko rynkowe | 59 |
| 5) | Ryzyko płynności..... | 64 |
| 6) | Ryzyko operacyjne | 67 |
| 9. | Segmenty Operacyjne | 68 |
| 10. | Transakcje z Podmiotami Powiązanymi | 71 |
| 1) | Transakcje z grupą podmiotu dominującego | 71 |
| 2) | Transakcje z podmiotami zależnymi nieobjętymi konsolidacją | 72 |
| 3) | Transakcje z Osobami Zarządzającymi i Nadzorującymi Bank | 72 |
| 4) | Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem..... | 73 |
| 11. | Wartość Godziwa | 74 |
| 12. | Zobowiązania i Aktywa Warunkowe | 78 |
| 13. | Noty do Sprawozdania Finansowego | 81 |
| 1) | Przychody z tytułu odsetek..... | 81 |
| 2) | Koszty z tytułu odsetek | 81 |
| 3) | Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji..... | 82 |
| 4) | Przychody z tytułu dywidend | 82 |
| 5) | Wynik z instrumentów finansowych i pozycji wymiany..... | 83 |
| 6) | Pozostałe przychody operacyjne | 83 |
| 7) | Koszty działania..... | 84 |
| 8) | Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 84 |
| 9) | Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych | 85 |
| 10) | Amortyzacja | 85 |
| 11) | Pozostałe koszty operacyjne | 85 |
| 12) | Podatek dochodowy | 86 |
| 13) | Zysk na jedną akcję | 89 |

| | | |
|------------|---|------------|
| 14) | Kasa, środki w Banku Centralnym | 89 |
| 15) | Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym | 90 |
| 16) | Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 91 |
| 17) | Instrumenty pochodne zabezpieczające..... | 95 |
| 18) | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 98 |
| 19) | Inwestycyjne aktywa finansowe | 101 |
| 20) | Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 102 |
| 21) | Rzeczowe aktywa trwałe | 103 |
| 22) | Wartości niematerialne | 105 |
| 23) | Aktywa trwałe do zbycia | 107 |
| 24) | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 108 |
| 25) | Pozostałe aktywa | 110 |
| 26) | Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych | 110 |
| 27) | Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 111 |
| 28) | Zobowiązania wobec klientów | 112 |
| 29) | Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 113 |
| 30) | Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych..... | 113 |
| 31) | Rezerwy | 116 |
| 32) | Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 116 |
| 33) | Pozostałe zobowiązania..... | 117 |
| 34) | Zobowiązania podporządkowane | 118 |
| 35) | Kapitał własny..... | 119 |
| 36) | Zobowiązania finansowe według umownych terminów wymagalności | 123 |
| 14. | Informacje Uzupełniające..... | 124 |
| 1) | Dywidenda za rok 2015 | 124 |
| 2) | Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań | 124 |
| 3) | Papiery wartościowe stanowiące przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu | 125 |
| 4) | Kompensowanie należności i zobowiązań na bazie umów ramowych | 126 |
| 5) | Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów środków pieniężnych..... | 126 |
| 6) | Informacje o prowadzonej działalności powierniczej | 127 |
| 7) | Leasing operacyjny | 127 |
| 8) | Płatności na bazie akcji..... | 128 |
| 9) | Istotne wydarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono raport finansowy a datą jego publikacji .. | 130 |

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| w tysiącach zł | Nota | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 1 | 2 313 205 | 2 583 219 |
| Koszty z tytułu odsetek | 2 | (947 958) | (1 129 100) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 1 365 247 | 1 454 119 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | 696 280 | 695 321 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | (100 107) | (83 648) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 3 | 596 173 | 611 673 |
| Przychody z tytułu dywidend | 4 | 2 271 | 1 851 |
| Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych | 5 | 41 852 | 18 447 |
| Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 5 | 175 384 | 182 836 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 58 274 | 39 440 |
| Przychody operacyjne | | 2 239 201 | 2 308 366 |
| Koszty działania | 7 | (1 036 614) | (1 056 053) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 8 | (239 833) | (265 041) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych | 9 | (1 400) | (430) |
| Amortyzacja | 10 | (50 435) | (55 326) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 11 | (222 027) | (92 811) |
| Koszty operacyjne | | (1 550 309) | (1 469 661) |
| Wynik na działalności operacyjnej | | 688 892 | 838 705 |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych | | (1 385) | (246) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | | 687 507 | 838 459 |
| Podatek dochodowy | 12 | (140 982) | (187 539) |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | | 546 525 | 650 920 |
| W tym przypadający na: | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | | 546 525 | 650 920 |
| Udziały niekontrolujące | | 0 | 0 |
| Zysk na jedną akcję (zł) | 13 | 0,45 | 0,54 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | 13 | 0,45 | 0,54 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach 13-130 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| <i>w tysiącach zł</i> | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | 546 525 | 650 920 |
| Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | 161 159 | 25 250 |
| Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży" | (31 637) | 69 491 |
| Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży" | 213 009 | 29 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (20 213) | (44 270) |
| Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty | 769 | (2 643) |
| Zyski (straty) aktuarialne | 769 | (2 643) |
| Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem | 161 928 | 22 607 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | (30 621) | (4 798) |
| Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty | (146) | 502 |
| Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu | 131 161 | 18 312 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | 677 686 | 669 232 |
| W tym przypadające na: | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 677 686 | 669 232 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach 13-130 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

3. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

| <i>w tysiącach zł</i> | Nota | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 14 | 1 946 384 | 2 612 242 |
| Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym | 15 | 2 348 754 | 2 384 744 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 16 | 768 650 | 1 417 276 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | 70 833 | 18 999 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 18 | 46 369 381 | 44 142 699 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 19 | 13 874 320 | 9 249 537 |
| - dostępne do sprzedaży | | 13 874 320 | 9 249 537 |
| - utrzymywane do terminu zapadalności | | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostki podporządkowane | 19 | 1 378 | 2 762 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki) | 20 | 0 | 155 642 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 21 | 156 341 | 153 449 |
| Wartości niematerialne | 22 | 61 858 | 59 119 |
| Aktywa trwałe do zbycia | 23 | 15 682 | 5 646 |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | | 41 880 | 77 776 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 | 237 612 | 196 276 |
| Pozostałe aktywa | 25 | 342 183 | 264 315 |
| Aktywa razem | | 66 235 256 | 60 740 482 |

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

| <i>w tysiącach zł</i> | Nota | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych | 26 | 1 443 921 | 2 037 269 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 27 | 344 689 | 629 790 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | 2 132 053 | 1 390 225 |
| Zobowiązania wobec klientów | 28 | 52 810 389 | 47 591 244 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 29 | 0 | 59 765 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 30 | 1 134 250 | 1 739 461 |
| Rezerwy | 31 | 30 848 | 98 574 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 32 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 270 | 8 080 |
| Pozostałe zobowiązania | 33 | 1 256 040 | 780 856 |
| Zobowiązania podporządkowane | 34 | 639 631 | 639 739 |
| Zobowiązania razem | | 59 792 091 | 54 975 003 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał zakładowy | 35 | 1 213 117 | 1 213 117 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 35 | 1 147 502 | 1 147 502 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 35 | 18 250 | (112 911) |
| Zyski zatrzymane | 35 | 4 064 296 | 3 517 771 |
| Kapitał własny razem | | 6 443 165 | 5 765 479 |
| Kapitał właścicieli jednostki dominującej | | 6 443 165 | 5 765 479 |
| Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące | | 0 | 0 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | | 66 235 256 | 60 740 482 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach 13-130 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

4. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

| 01.01.2015 - 31.12.2015 w tysiącach zł | Razem skonsolidowany kapitał własny | Kapitał zakładowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | |
|---|---|----------------------|--|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | | | | | wynik niepodzielony | pozostałe kapitały |
| Kapitał własny na początek okresu | 5 765 479 | 1 213 117 | 1 147 502 | (112 911) | 779 703 | 2 738 068 |
| Całkowite dochody za rok 2015 (netto) | 677 686 | 0 | 0 | 131 161 | 546 525 | 0 |
| wynik finansowy | 546 525 | 0 | 0 | 0 | 546 525 | 0 |
| wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży" | (25 626) | 0 | 0 | (25 626) | 0 | 0 |
| wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży" | 172 536 | 0 | 0 | 172 536 | 0 | 0 |
| rachunkowość zabezpieczeń | (16 373) | 0 | 0 | (16 373) | 0 | 0 |
| zyski straty aktuarialne | 623 | 0 | 0 | 623 | 0 | 0 |
| Transfer między pozycjami kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 | (646 299) | 646 299 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 6 443 165 | 1 213 117 | 1 147 502 | 18 250 | 679 929 | 3 384 367 |

| 01.01.2014 - 31.12.2014 w tysiącach zł | Razem skonsolidowany kapitał własny | Kapitał zakładowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | |
|---|---|----------------------|--|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | | | | | wynik niepodzielony | pozostałe kapitały |
| Kapitał własny na początek okresu | 5 363 133 | 1 213 117 | 1 147 502 | (131 223) | 664 338 | 2 469 399 |
| Całkowite dochody za rok 2014 (netto) | 669 232 | 0 | 0 | 18 312 | 650 920 | 0 |
| wynik finansowy | 650 920 | 0 | 0 | 0 | 650 920 | 0 |
| wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży" | 56 288 | 0 | 0 | 56 288 | 0 | 0 |
| wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży" | 24 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 |
| rachunkowość zabezpieczeń | (35 859) | 0 | 0 | (35 859) | 0 | 0 |
| zyski straty aktuarialne | (2 141) | 0 | 0 | (2 141) | 0 | 0 |
| Wyplata dywidendy | (266 886) | 0 | 0 | 0 | (266 886) | 0 |
| Transfer między pozycjami kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 | (268 669) | 268 669 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 5 765 479 | 1 213 117 | 1 147 502 | (112 911) | 779 703 | 2 738 068 |

Szczegółowe zmiany stanu poszczególnych pozycji kapitałów własnych zostały zaprezentowane w nocie (35).

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) po opodatkowaniu | 546 525 | 650 920 |
| Korekty razem: | 3 866 699 | (1 128 472) |
| Zysk/strata udziałowców niekontrolujących | 0 | 0 |
| Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych | 1 385 | 246 |
| Amortyzacja | 50 435 | 55 326 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 14 312 | 41 956 |
| Przychody z tytułu dywidend | (2 271) | (1 851) |
| Rezerwy | (64 756) | 31 958 |
| Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych | (45 203) | (29 047) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 576 578 | (420 230) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom | 21 379 | (819 519) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (2 244 322) | (2 382 222) |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 155 642 | 86 419 |
| Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 456 727 | 514 572 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | (546 232) | (242 784) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 5 219 145 | 2 286 123 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (59 765) | (55 036) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (34 034) | (11 405) |
| Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego | 183 665 | 187 557 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (224 026) | (219 688) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów | 389 777 | (164 949) |
| Pozostałe pozycje | 18 263 | 14 102 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 413 224 | (477 552) |

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

| w tysiącach zł | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | 219 269 873 | 275 999 757 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | 5 033 | 16 907 |
| Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych | 0 | 0 |
| Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych | 219 262 569 | 275 980 999 |
| Pozostałe wpływy inwestycyjne | 2 271 | 1 851 |
| Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | (221 583 776) | (277 548 778) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | (57 439) | (52 611) |
| Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych | 0 | 0 |
| Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych | (221 526 337) | (277 496 167) |
| Pozostałe wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 313 903) | (1 549 021) |

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

| w tysiącach zł | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Wpływy z działalności finansowej | 1 069 986 | 1 842 407 |
| Zaciągnięcie kredytów długoterminowych | 108 488 | 211 328 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 961 498 | 1 631 079 |
| Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| Pozostałe wpływy finansowe | 0 | 0 |
| Wydatki z tytułu działalności finansowej | (1 716 616) | (1 170 145) |
| Splata kredytów długoterminowych | (159 237) | (290 200) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (1 532 681) | (581 565) |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| Wydatki z tytułu kosztów emisji | 0 | 0 |
| Umorzenie akcji | 0 | 0 |
| Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli | 0 | (266 886) |
| Pozostałe wydatki finansowe | (24 698) | (31 494) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (646 630) | 672 262 |

| | | |
|--|-----------|-------------|
| D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C) | 1 452 691 | (1 354 311) |
| E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 5 398 464 | 6 752 775 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E) | 6 851 155 | 5 398 464 |

Dodatkowe informacje do rachunku przepływów środków pieniężnych zamieszczone są w punkcie 5 rozdziału 14 „Informacje uzupełniające”.

6. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Bank Millennium S.A. (Bank) jest ogólnopolskim, uniwersalnym bankiem oferującym swoje usługi wszystkim segmentom rynku poprzez sieć oddziałów i centrów korporacyjnych, sieci indywidualnych doradców i bankowość elektroniczną.

Bank, wpisany pod nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ma swoją siedzibę na ul. Stanisława Żaryna 2 a w Warszawie.

Bank jest obecny na Giełdzie Papierów Wartościowych od 1992 r. i był pierwszym bankiem notowanym na warszawskim parkiecie.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia ponad 5900 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2015 r.:

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 31 grudnia 2015 r. był następujący:

- Bogustaw Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Hryniewicz-Bieniek - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
- David Harris Klingensmith - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 31 grudnia 2015 r. był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński - Członek Zarządu,
- Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos - Członek Zarządu,
- Michał Gajewski - Członek Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do Banku Millennium S.A. jest Banco Comercial Portugues - spółka notowana na giełdzie w Lizbonie.

Spółki wchodzące w skład Grupy Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2015 r. przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa | Rodzaj działalności | Siedziba | % udziału Grupy w kapitałach własnych | % udziału Grupy w głosach na WZA lub ZW | Ujęcie w sprawozdaniu Grupy |
|--|---|------------|---------------------------------------|---|-----------------------------|
| MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o. | usługi leasingowe | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A. | usługi maklerskie | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| MILLENNIUM TFI S.A. | zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| MB FINANCE AB | finansowanie spółek grupy | Sztokholm | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o. | wynajem i zarządzanie nieruchomościami | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| TBM Sp. z o.o. | operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o. | operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze | Warszawa | 100 | 100 | konsolidacja pełna |
| LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A. w likwidacji | wytwarzanie mebli | Świebodzin | 50 +1 akcja | 50 +1 akcja | metoda praw własności(*) |
| BG LEASING S.A. w upadłości | usługi leasingowe | Gdańsk | 74 | 74 | koszt historyczny(*) |

(*) Pomimo sprawowania kontroli nad spółką Lubuskie Fabryki Mebli S.A. oraz BG Leasing S.A. z uwagi na nieistotność tych jednostek z punktu widzenia realizacji nadrzędnego celu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jakim jest prawidłowe przedstawienie sytuacji finansowej Grupy, Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w tych podmiotach.

W lutym 2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Lubuskich Fabryk Mebli S.A. w Świebodzinie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

W efekcie zakończenia transakcji sekurytyzacji i powiązanych z nią instrumentów finansowych, w II kwartale 2015 Grupa zaprzestala konsolidacji Spółki specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o., która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSSF 10 Spółka była objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiadała zaangażowania kapitałowego.

7. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2016 r.

2) STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE W ROKU 2015 ORAZ NIEOBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 r.:

Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowo zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Wpływ zastosowania nowych zasad przez Grupę, nie został jeszcze oszacowany.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 16 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Aktywa finansowe będą musiały zostać zakwalifikowane do jednej z trzech kategorii: wyceniane zamortyzowanym kosztem, wyceniane do wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących - model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa dokonała analizy nowego standardu. Najważniejsze zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9 będą skutkowały zmianami klasyfikacji i sposobu wyceny aktywów finansowych, w tym również metodologii kalkulacji utraty wartości. Mając na uwadze skalę możliwych zmian, rzeczywisty wpływ zastosowania nowych zasad przez Grupę w chwili obecnej nie jest jeszcze możliwy do oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Plany określonych świadczeń: Składki pracowników - Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu, wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 14 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiany precyzują, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Rzeczywisty wpływ zastosowania nowych zasad przez Grupę w chwili obecnej nie jest jeszcze możliwy do oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwi stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zostały opublikowane 12 sierpnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r., ale data obowiązywania nie została jeszcze ustalona.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Poprawki do MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych

Niniejsze zmiany nie dotyczą działalności prowadzonej przez spółki Grupy.

Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu finansowym mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

W grudniu 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała tzw. poprawkę o ograniczonym zakresie.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ma zastosowanie jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane, czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

3) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę” oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego. Sprawozdanie zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, w brzmieniu przyjętym przez UE, wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z jednolitymi obowiązującymi w całej Grupie MSSF w brzmieniu przyjętym przez UE, na ten sam dzień bilansowy.

Podstawy konsolidacji

Metoda przejęcia

Metoda przejęcia jest stosowana przez Grupę przy rozliczaniu połączeń jednostek gospodarczych, w których Grupa występuje jako jednostka przejmująca. Koszt połączenia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany wyłączając koszty usług związanych z połączeniem jednostek takich jak doradztwo, porady prawne, wyceny i podobne usługi. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt połączenia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, Grupa dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia. Ewentualna nadwyżka pozostała po dokonaniu ponownej oceny jest ujmowana od razu w Rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty kontrolowane przez Grupę, ponieważ Grupa (i) posiada znaczące prawa dające możliwość bieżącego kierowania działaniami jednostki istotnie wpływającymi na jej wyniki finansowe, (ii) z tytułu swego zaangażowania w jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do tych wyników oraz (iii) posiada możliwość wykorzystania władzy do wywierania wpływu na wysokość przypisanych mu wyników finansowych związanych z zaangażowaniem w tę jednostkę. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa posiada władzę nad daną jednostką uwzględnia się istnienie znaczących praw głosu, w tym potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Aby prawo było prawem znaczącym, jego posiadacz musi mieć praktyczną zdolność wykonywania tego prawa.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na dzień nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w Rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia - w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięta na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku - jednostki dominującej Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, zarówno tych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, jak i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności, są wykazywane w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w Rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży są wykazywane w Innych składnikach całkowitych dochodów.

Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary dla których Grupa dokonuje oszacowań:

- Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Grupa ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmierzenia zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu w celu oszacowania utraty wartości.

Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Wpływ zwiększenia/zmniejszenia przepływów pieniężnych dla kredytów z rozpoznaną utratą wartości lub zmiany dowolnego z parametrów PI lub LGI dla portfela IBNR na koniec 2015 r. dla Grupy przedstawia poniższe zestawienie (w mln PLN):

| Rodzaj analizy | Zmiana wartości odpisów w przypadku: | |
|--|--------------------------------------|-----------------------------------|
| | Scenariusza 1 (poprawa o 10%) | Scenariusza 2 (pogorszenie o 10%) |
| 1. Analiza indywidualna (Impaired) | -32,95 | 37,29 |
| a) Zmiana przepływów pieniężnych z działalności gospodarczej dłużników | -12,52 | 13,76 |
| b) Zmiana przepływów pieniężnych z zabezpieczenia | -20,43 | 23,53 |
| 2. Analiza kolektywna | -89,46 | 81,43 |
| a) Zmiana parametru LGI (Impaired) | -74,19 | 66,16 |
| b) Zmiana parametru LGI lub PI (IBNR) | -15,27 | 15,27 |
| Łącznie Grupa | -122,41 | 118,72 |

- Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny zgodnie ze stosowaną przez Grupę polityką rachunkowości. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcynym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają rzeczywisty poziom wartości godziwej wycenianych instrumentów. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

W przypadku braku pochodzących z aktywnego rynku parametrów wyceny, wartość godziwa jest określana w oparciu o zastosowanie technik wyceny wykorzystujących szacunkowe parametry wsadowe.

Grupa wycenia instrumenty finansowe stosując poniższe metody wyceny w następującej hierarchicznie kolejności:

- Ceny kwotowane na aktywnym rynku identycznych instrumentów dla następujących instrumentów finansowych:
Dłużne papiery skarbowe stałokuponowe i zerokuponowe oraz zmiennoprocentowe;
- Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku dla następujących instrumentów finansowych:
Dłużne papiery skarbowe zmiennoprocentowe,
Instrumenty pochodne:
 - FRA, IRS, CIRS,
 - FX Swap, FX Forward,
 - Instrumenty pochodne wbudowane,*Bony emitowane przez Bank Centralny;*
- Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku:
Dłużne papiery wartościowe pozostałych emitentów (np. gminy),
Instrumenty pochodne:
 - Opcje walutowe nabyte przez Grupę,
 - Opcje na indeksy nabyte/wystawione przez Grupę.

Do wyceny instrumentów pochodnych Grupa stosuje komponent ryzyka kredytowego uwzględniający zarówno ryzyko kontrahenta (korekta wartości kredytowej, z ang. credit value adjustment - CVA) jak i ryzyko własne Grupy (korekta wartości debetowej, z ang. debit value adjustment - DVA). Grupa ocenia, że wpływ nieobserwowalnych danych wejściowych związanych ze stosowaniem tego komponentu na proces ustalania wartości godziwej jest nieistotny.

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców.

- Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

W odniesieniu do świadczeń pracowniczych, takich jak premie dla wyższej kadry kierowniczej, premie dla pracowników, Zarząd Grupy dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Komitetu Personalnego Zarządu Banku lub Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej Banku.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych objętych zakresem MSR 39 zgodnie z następującymi kategoriami: instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe. O klasyfikacji instrumentów finansowych decydują osoby odpowiedzialne merytorycznie w momencie ich początkowego ujęcia.

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

Do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu (to znaczy: które zostały nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty pochodne, poza instrumentami pochodnymi będącymi gwarancjami finansowymi oraz tymi, które zostały wyznaczone i spełniają definicję efektywnego instrumentu zabezpieczającego), lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Wyznaczenie takie może mieć miejsce tylko wówczas gdy: (i) wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione; (ii) zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowo na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat); (iii) grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

- Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Są to aktywa finansowe, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu zapadalności, inne niż 1) wyznaczone przy początkowym ujęciu przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, 3) spełniające definicję pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności nie mogą być przeklasyfikowane do innych kategorii instrumentów finansowych lub sprzedawane. Grupa nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności przez okres 2 lat (a istniejące musi przenieść do grupy dostępne do sprzedaży) w przypadku, gdy zaistniała sprzedaż lub reklasyfikacja składnika portfela aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli zdarzenie to dotyczyło więcej niż nieznaczącej części portfela.

Nie dotyczy to sytuacji jeżeli zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych, zdarzenie nastąpiło po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu, lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego, niepowtarzalnego, nie poddającego się kontroli Grupy zdarzenia.

- Pożyczki i należności

Do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż 1) aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, 3) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytowej. Należności powstałe w związku z faktoringiem bez regresu zostały wykazane jako Skupione wierzytelności.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Kategorię tą stanowią aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako: pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

- Pozostałe zobowiązania finansowe

Jako pozostałe zobowiązania finansowe Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym w szczególności depozyty przyjęte oraz pożyczki otrzymane.

Ujmowanie instrumentów finansowych w bilansie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zaprzestanie ujmowania instrumentów finansowych w bilansie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa:

- przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu;
- jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie;
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie Grupy do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypetniony, umorzony lub wygaś.

Wycena instrumentów finansowych po ujęciu początkowym w bilansie

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat
Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio na Rachunek zysków i strat Grupy.
- Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz pożyczki i należności
Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości odnoszona jest na wynik finansowy.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Grupa wycenia do wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w Innych składnikach całkowitych dochodów do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu (kiedy to skumulowany zysk/strata są ujmowane w Rachunku zysków i strat).
Odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w przychodach odsetkowych.
Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów, to Grupa rozpoznaje odpis aktualizujący w sposób opisany w punkcie **Utrata wartości aktywów finansowych**.
- Pozostałe zobowiązania finansowe
Instrumenty finansowe stanowiące pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wycena do wartości godziwej opiera się w pierwszej kolejności na bieżących cenach kupna danego instrumentu na aktywnym rynku. W przypadku, gdy wyceniany instrument nie jest notowany na aktywnym rynku Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji, oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Wycena do wartości godziwej

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji. Rynek jest uważany za aktywny, gdy kwotowane ceny instrumentów są regularnie dostępne i wynikają z rzeczywistych transakcji zawieranych na tym rynku oraz reprezentują poziom, po którym Grupa mogłaby zawrzeć takie transakcje. W przypadku, gdy rynek instrumentów nie jest aktywny, Grupa określa wartość godziwą z wykorzystaniem technik wyceny, w tym modeli bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modeli wyceny opcji. Stosowane przez Grupę techniki wyceny oparte są o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, Grupa wykorzystuje w technikach wyceny własne szacunki parametrów wyceny w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie.

Dodatkowym elementem wyceny instrumentów pochodnych jest komponent ryzyka kredytowego uwzględniający zarówno ryzyko kontrahenta (korekta wartości kredytowej, z ang. credit value adjustment - CVA) jak i ryzyko własne Grupy (korekta wartości debetowej, z ang. debit value adjustment - DVA).

Ujmowanie wbudowanych instrumentów pochodnych

Grupa wydziela i ujmuje w bilansie wbudowane instrumenty pochodne będące składnikami instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą (nie będącą instrumentem pochodnym) oraz wbudowany instrument pochodny, który w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną, modyfikuje część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej.

Spełniające określone niżej warunki, wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne. Instrumenty te są wyceniane według wartości godziwej a ich zmiany wartości godziwej wykazuje się w Rachunku zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne ujmują się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- hybrydowy (łączny) instrument finansowy nie jest zaliczany do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, od rodzaju zabezpieczenia oraz od rodzaju zabezpieczanej pozycji.

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające - rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami stopy procentowej oraz kursu walutowego wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

- przepływów pieniężnych, które przypisać można ujętemu składnikowi aktywów lub zobowiązań, lub wysoce prawdopodobnej planowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), lub
- wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej).

Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia, formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej;
- Grupa przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych i zmian wartości godziwej, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);
- Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej, prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które (i) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które (ii) może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w kapitale własnym poprzez pozostały dochód całkowity, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w Wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków.

Zyski i straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do Rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych odniesione do pozostałych dochodów całkowitych, jako efektywne zabezpieczenie zyski i straty, odnoszone są do wyniku sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat bezpośrednio z kapitału lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmują się w Rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza. To znaczy: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w Rachunku zysków i strat, zaś zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w Rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej, będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się w Rachunku zysków i strat. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w pozostałych dochodach całkowitych do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

Zaprzestanie rachunkowości zabezpieczeń

W przypadku, gdy zabezpieczenie wartości godziwej przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się liniowo w czasie w Rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przepływów pieniężnych przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, wycena instrumentu zabezpieczającego ujęta w pozostałych dochodach całkowitych na dzień ostatniego efektywnego testu pozostaje w kapitałach do czasu realizacji przepływu wynikającego z transakcji zabezpieczanej. Przeniesienie niniejszej wyceny do Rachunku zysków i strat następuje w okresach, w których transakcja zabezpieczana ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są wykazywane w Rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany”, co opisano poniżej.

Grupa stosuje następujące zasady ujmowania zysków i strat z wyceny instrumentów pochodnych:

- **Transakcje walutowe forward (FX forward)**
Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań. Zmiany wartości godziwej transakcji FX forward są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje FX forward jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

- **Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)**
Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem krzywych stóp procentowych uwzględniających spread wynikający z aktualnych warunków rynkowych oraz z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań. Zmiany wartości godziwej transakcji FX SWAP są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)**
Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań. Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje IRS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.
- **Transakcje Cross - Currency Swap (CCS)**
Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem krzywych stóp procentowych skorygowanych o rynkowy spread z uwzględnieniem jego struktury terminowej oraz z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje CCS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.
- **Transakcje typu IRS z wbudowanymi opcjami**
Transakcje są wyceniane według wartości godziwej; komponent swapowy jest wyceniany przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań, natomiast komponent opcyjny wyceniany jest przy pomocy modeli wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Komponent opcyjny stanowi zabezpieczenie opcji wbudowanych w papiery wartościowe lub depozyty oferowane przez Grupę.
- **Opcje na indeksy i opcje walutowe**
Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. W przypadku opcji wystawionych przez kontrahentów Grupy, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego. Zmiany wartości godziwej opcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)**
Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy) o ile istnieje ryzyko niewywiązania się stron transakcji ze swoich zobowiązań. Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje terminowe na cenę surowca**
Transakcje terminowe na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodologię dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystując ceny referencyjne ustalane na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Grupa nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.
- **Opcje na cenę surowca**
Transakcje opcyjne na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny opcji i wykorzystaniem cen referencyjnych ustalanych na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Grupa nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Ocena utraty wartości aktywów finansowych odbywa się w ramach procesu analizy indywidualnej oraz analizy kolektywnej. Analizie indywidualnej podlegają aktywa indywidualnie istotne według kryteriów istotności przyjętych przez Grupę, opartych w głównej mierze na wielkości zaangażowania przy wykorzystaniu sygnałów wczesnego ostrzegania, natomiast analiza kolektywna obejmuje aktywa indywidualnie nieistotne oraz indywidualnie istotne, dla których w wyniku analizy indywidualnej nie stwierdzono utraty wartości.

W oparciu o wymogi MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz zalecenia zawarte w Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego Grupa zdefiniowała katalog przesłanek utraty wartości dostosowany do profilu działalności Grupy. Katalog przesłanek utraty wartości został zdefiniowany odrębnie dla aktywów objętych analizą indywidualną oraz analizą kolektywną.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W pierwszej kolejności Grupa ocenia, czy występują przesłanki utraty wartości zarówno dla istotnych składników aktywów finansowych, jak i dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli w wyniku oceny stwierdza się, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która następnie podlega kolektywnej ocenie pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w analizie kolektywnej.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych.

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości są szacowane w oparciu o historyczne parametry strat wyznaczone na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, zaś kwota straty (utworzonego w okresie odpisu aktualizującego) obciąża zysk lub stratę za okres.

Jeżeli w kolejnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany. Kwota odwróconego odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości w sytuacji, gdy w ocenie Grupy odzyskanie należności staje się niemożliwe. W przypadku odzyskania uprzednio spisanych kwot, odzyski ujmuje się w rachunku zysków i strat, jako pomniejszenie kosztów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej instrumentu poniżej jego ceny nabycia.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym, usuwane są z kapitału własnego i ujmowane w rachunku zysków i strat, mimo iż składnik aktywów finansowych nie został usunięty z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Szczegółowa polityka rachunkowości w zakresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych została opisana w **Rozdziale 8. Zarządzanie Ryzykiem Finansowym**.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

Transakcje repo i sell-buy back oraz transakcje reverse-repo i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Grupa prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Grupę ryzyka i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie Grupy. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Rozliczenie opłat leasingowych (podział między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności) następuje w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Są to umowy (głównie najmu lub dzierżawy), które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (leasing operacyjny). Opłaty leasingowe wynikające z tych umów ujmowane są jako koszty w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w Rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają Rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej, powodujący w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy.

Głównymi składnikami wartości niematerialnych są licencje na oprogramowanie komputerowe.

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Wszystkie wartości niematerialne podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły istotne przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania.

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

Wybrane grupy środków trwałych:

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| budynki bankowe | 2,5% |
| inwestycje w obiektach obcych | na czas trwania umowy najmu |
| zespoły komputerowe | 30% |
| urządzenia sieciowe | 30% |
| środki transportowe | standardowo 25% |
| urządzenia telekomunikacji | 10% |

Wartości niematerialne (oprogramowanie):

| | |
|----------------------------|-----|
| główne aplikacje (systemy) | 10% |
|----------------------------|-----|

dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, i
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy efekt analizy jest pozytywny Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w Rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych, niezależne od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego, a amortyzacja była kontynuowana.

Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar Rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Pozostałe aktywa” aktywów bilansu.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są zobowiązania na pokrycie kosztów wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Rezerwy te wykazuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do Rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowanie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 2) prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków odzwierciedlających korzyści ekonomiczne, oraz 3) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są ogólne kryteria ujmowania rezerw jak również szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37. W szczególności, zwyczajowo oczekiwany obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji powstaje tylko wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom.

Szczegółowy plan restrukturyzacji określa co najmniej działalność, lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony.

Rezerwa na restrukturyzację obejmuje tylko takie bezpośrednie nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji, które jednocześnie a) w sposób nieodzowny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje także przyszłych kosztów operacyjnych.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Grupa ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami bilansu.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Grupy jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Grupy.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wycena jest sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego (projected unit credit method). Zgodnie z tą metodą każdy okres wykonywania pracy daje uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczenia wyliczana jest oddzielnie. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są: stopa mobilności (rotacja) pracowników, stopa dyskontowa, stopa wzrostu płac. Nominalna stopa dyskontowa dla kalkulacji za rok 2015 została ustalona na poziomie 2,5%. Wyliczenia zobowiązań dokonuje się dla pracowników obecnie zatrudnionych i nie dotyczy ono osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Bank w 2012 r. wdrożył Politykę Zmiennych Składcików Wynagrodzeń dla Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A. ('Polityka'), zgodnie z wymogami opisanymi w Uchwale Komisji Nadzoru Finansowego nr 258/2011.

Świadczenia przyznawane w ramach programu realizowane są w części płatnej w gotówce oraz w części przyznanej w formie akcji fantomowych, uprawniających do otrzymania środków pieniężnych, których ostateczna wysokość uzależniona jest od ceny akcji Banku Millennium w odpowiednim okresie. Część programu płatna w gotówce jest rozliczana w okresie nabywania przez pracowników uprawnień do tych świadczeń. W przypadku świadczeń przyznawanych w formie akcji fantomowych zastosowanie ma 3-letni termin przetrzymania akcji. Podczas tego okresu pracownik nie może wykonać praw związanych z przyznanymi akcjami fantomowymi. Wartość godziwa akcji fantomowych ustalana jest zgodnie z przyjętymi zasadami i alokowana w okresie nabywania uprawnień. Wartość świadczenia ujmuje się jako zobowiązanie wobec pracowników w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Szczegóły Polityki zostały zaprezentowane w **rozdziale 14.8)** niniejszego sprawozdania finansowego.

Rezerwy z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” bilansu w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w Rachunku zysków i strat.

Grupa realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Grupa jest zobowiązana prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Grupie nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

Kapitał własny Grupy

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Straty przypadające udziałom niekontrolującym, a przewyższające wartość przypadającego na nie kapitału własnego, obciążają kapitał własny Grupy.

Gwarancja finansowa

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjanta określonych płatności w celu zrekomensowania poniesionych przez beneficjanta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Udzielone gwarancje finansowe są wyceniane w kwocie wyższej z:

- kwoty będącej najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku wynikającego z gwarancji finansowej, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji;
- kwoty rozpoznanej w momencie początkowego ujęcia, skorygowanej o rozliczoną kwotę prowizji otrzymanej za udzielenie gwarancji.

Wynik z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w Rachunku zysków i strat ujmują wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Przychody odsetkowe od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii są ujmowane w „Przychodach odsetkowych” Rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu odsetek obejmuje również przychody oraz koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w rachunkowości zabezpieczeń (szczegółowy opis istniejących relacji zabezpieczających zawiera **nota (17)**).

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy procentowej) do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne (w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę (głównie prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości), które stanowią składową rachunku efektywnej stopy procentowej i podlegają rozliczeniu w czasie.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są w Rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

W takim przypadku do wyliczenia przychodów odsetkowych stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Przychody z tytułu opłat i prowizji/ Koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji od obsługi rachunków bankowych, operacji z tytułu obsługi kart płatniczych, z działalności maklerskiej, są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych. Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową, i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

W związku z prowadzoną przez Bank działalnością bancassurance (sprzedaż usług ubezpieczeniowych), bazując na kryterium rozpoznawania przychodów z tej działalności, można wydzielić dwie grupy produktów.

Pierwszą grupę stanowią produkty ubezpieczeniowe bez bezpośredniego powiązania z instrumentem finansowym (np.: ubezpieczenie zdrowia, NNW) - w tym przypadku wynagrodzenie Banku jest ujmowane jednorazowo jako przychód po wykonaniu ważnej czynności tj. w dniu rozpoczęcia lub odnowienia polis ubezpieczeniowych.

W drugim przypadku (gdym występuje bezpośrednie powiązanie ubezpieczenia z instrumentem finansowym) można zidentyfikować dwie kategorie:

- a) W ubezpieczeniach związanych z kredytami mieszkaniowymi w przypadku ubezpieczeń pobieranych miesięcznie (ubezpieczenie na życie i ubezpieczenie nieruchomości) wynagrodzenie jest ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie otrzymania wynagrodzenia.
- b) W ubezpieczeniach związanych z kredytami gotówkowymi Bank dokonuje alokacji łącznej wartości wynagrodzenia należnego z tytułu potężzonej transakcji do poszczególnych elementów transakcji, po pomniejszeniu o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która będzie zwracana, np. w wyniku rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia, przedpłat lub innych tytułów. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach, co do trendu zwrotów w przyszłości.

Alokacja wynagrodzenia, o której mowa wyżej, oparta jest o metodę „względnej wartości godziwej”, polegającej na podziale łącznego wynagrodzenia w proporcji, odpowiednio, wartości godziwej wynagrodzenia z tytułu instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa. Ustalenie powyższych wartości godziwych oparte jest na danych rynkowych, w szczególności dla:

- usługi pośrednictwa - na podejściu rynkowym polegającym na wykorzystaniu cen i innych danych rynkowych dla najbardziej zbliżonych transakcji rynkowych,
- wynagrodzenia z instrumentu finansowego - na podejściu dochodowym opartym na przeliczeniu przyszłych kwot na wartość bieżącą z wykorzystaniem informacji na temat oprocentowania i innych opłat dla identycznych lub najbardziej zbliżonych instrumentów finansowych oferowanych niezależnie od produktu ubezpieczeniowego.

Poszczególne wyodrębnione elementy danej transakcji, bądź kilku transakcji rozpatrywanych łącznie, podlegają następującym zasadom ujmowania przychodu:

- prowizje agencji ubezpieczeniowych - w części dotyczącej opłaty za wykonanie ważnej czynności, ujmowane w przychodach w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej,
- prowizje/opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego - traktowane, jako korekta efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych.

W 2015 roku Bank ponownie dokonał przeglądu procesu założeń stosowanego modelu rozliczania przychodów z tytułu bancassurance, w wyniku czego w zakresie ubezpieczeń związanych z kredytami gotówkowymi, wskaźnik przychodów ujmowanych jednorazowo jako prowizja za wykonanie ważnej czynności został ustalony na poziomie 9% za rok 2015 wobec wskaźnika 14% stosowanego w 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., dla produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami gotówkowymi Bank oszacował rezerwę na zwroty składek, wyrażoną jako procentowy wskaźnik zwrotów do wysokości prowizji brutto, na poziomie 54%.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, takie jak:

- usługi zarządzania aktywami;
- usługi zarządzania środkami pieniężnymi;
- przychody z tytułu partycypacyjnego systemu wynagradzania Banku za udział w ubezpieczaniu produktów bankowych (Bankowi jest wypłacana część zysków wypracowanych przez ubezpieczyciela przy współpracy z Bankiem),
- usługi maklerskie;

są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat jednorazowo.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w Rachunku zysków i strat Grupy w dniu ustalenia praw udziałowców/akcjonariuszy do ich otrzymania.

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów / zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej, a także wynik z pozycji wymiany.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje: i) wynik zrealizowany oraz wynik z wyceny transakcji FX spot i FX Forward ii) dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych, po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową i maklerską Grupy. Są to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny oraz rezerwy na sprawy sporne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Podatek dochodowy odroczony ujmowany jest w Rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w których rozpoznawany jest w sprawozdaniu z pozostałych całkowitych dochodów lub bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, ponieważ dotyczy transakcji, które również są rozpoznawane w sprawozdaniu z pozostałych całkowitych dochodów lub bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w pasywach bilansu jako „Rezerwę na odroczony podatek dochodowy”. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ramach każdej jednostki wchodzącej w skład Grupy, ponieważ posiada tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z podatku nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ujmowana jest przy użyciu metody bilansowej w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych, która w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są przy użyciu metody bilansowej w odniesieniu aktywowanych strat podatkowych oraz wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym jedynie w zakresie, w jakim będzie możliwe osiągnięcie przychodu podatkowego w związku z którym pomniejszenia te będą mogły być odwrócone.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są ujmowane, gdy dotyczą ujemnych różnic przejściowych powstających w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania, przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Grupa nie ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

8. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest jedną z podstawowych aktywności Zarządu składającą się na proces efektywnego zarządzania Grupą. Określa ono ramy rozwoju, rentowności i stabilności działalności biznesowej, tworząc zasady zapewniające Grupie zgodność z najlepszymi praktykami w zakresie kontroli wewnętrznej i wymogami prawnymi oraz zgodność strategii zarządzania wszystkimi ryzykami.

1) ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z kluczowych czynników decydujących o profilu ryzyka instytucji finansowej. Sprawne zarządzanie ryzykiem wymaga spójnego systemu zarządzania ryzykiem rozumianego, jako zbiór zasad i mechanizmów regulujących całokształt działań obejmujących identyfikację, pomiar, ograniczanie, monitoring oraz raportowanie w odniesieniu do poszczególnych rodzajów ryzyka. Zbiór tych zasad obejmuje także szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym zaawansowane narzędzia matematyczno-statystyczne, wspomagane przez odpowiednie systemy informatyczne (patrz też „Zasady zarządzania ryzykiem” w części opisowej Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy).

Wyniki pomiaru ryzyka są regularnie raportowane w ramach systemu informacji zarządczej.

Ważną zasadą zarządzania ryzykiem jest optymalizacja relacji ryzyka i rentowności - w Grupie zwraca się szczególną uwagę na to, aby podejmowane decyzje biznesowe brały pod uwagę (równowazyły) ryzyko i zysk.

Grupa, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetytu na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i rozwój biznesu odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującego się szeregiem parametrów takich jak:

- Wzrost kredytowania wg. produktów / segmentów,
- Struktura portfela kredytowego,
- Wskaźniki jakości portfela,
- Koszt ryzyka,
- Wymogi kapitałowe/kapitał ekonomiczny,
- Wymagana wielkość i struktura płynności.

Apetyt na ryzyko Grupy jest definiowany głównie poprzez zasady i cele określone w wewnętrznym dokumencie Grupy „Strategia Ryzyka na lata 2015 - 2017” zaakceptowanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą a także - bardziej szczegółowo - poprzez zasady i wytyczne jakościowe określone w następujących wewnętrznych dokumentach zaakceptowanych przez Zarząd:

- Zasady zarządzania i planowania kapitałowego,
- Zasady i wytyczne kredytowe,
- Zasady zarządzania ryzykiem koncentracji kredytowej ,
- Zasady i reguły zarządzania ryzykiem płynności,
- Zasady i wytyczne zarządzania ryzykiem rynkowym na rynkach finansowych,
- Zasady i wytyczne zarządzania ryzykiem rynkowym w Księdze Bankowej,
- Polityka w zakresie inwestycyjnych papierów wartościowych,
- Zasady i wytyczne zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Kolejną istotną zasadą zarządzania ryzykiem w Grupie jest rozdzielenie obowiązków w zakresie powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka.

Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Grupę ze strategią Grupy oraz jego planem finansowym. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet ds. Ryzyka, który wspiera ją w realizacji tych zadań m.in. opiniując strategię ryzyka Grupy, w tym apetyt Grupy do ponoszenia ryzyka i weryfikując ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom.
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Ryzyka, oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za definiowanie polityki oraz za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;

- Komitet Walidacyjny odpowiedzialny jest za akceptację wyników walidacji modeli ryzyka oraz nadzór nad wdrażaniem zaleceń określonych przez Biuro Walidacji Modeli;
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Grupie. Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji przez Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;
- Departament Ratingu odpowiedzialny jest przede wszystkim za nadawanie ratingów ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej) dla klientów korporacyjnych Banku oraz monitoring i ewentualną zmianę ratingów w okresie ich obowiązywania. Proces nadawania ratingów jest niezależny od procesu podejmowania decyzji kredytowej;
- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw i Departament Decyzji Kredytowych Detalicznych są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Dochodzenia Należności Detalicznych jest odpowiedzialny za monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności;
- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Grupy, takich jak limity kontrahenta i limity typu stop-loss, monitorowanie pozycji walutowej Grupy i wyników aktywnego „tradingu” oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu;
- Biuro Walidacji Modeli jest odpowiedzialne za jakościową oraz ilościową analizę i walidację modeli, niezależną od funkcji budowy modeli; przygotowywanie metodyki walidacji i monitorowania modeli; podejmowanie działań związanych z wydawaniem opinii w zakresie adekwatności nowych modeli dla obszaru, którego dotyczą; przygotowywanie raportów na potrzeby Komitetu Walidacyjnego.
- Biuro Zarządzania Ryzykiem Nadużyć jest odpowiedzialne za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Biuro stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom.

2) ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Proces zarządzania kapitałowego

Zarządzanie kapitałem Grupy odbywa się na podstawie zatwierdzonego przez Zarząd i Radę Nadzorczą dokumentu „Zasady Zarządzania i Planowania Kapitałowego”.

Zarządzanie kapitałem w Grupie odnosi się do dwóch obszarów: zarządzania adekwatnością kapitałową i alokacji kapitału. Dla obydwu z tych obszarów określone zostały cele zarządcze.

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest: (a) zapewnienie wypłacalności grupy w warunkach normalnych i w warunkach skrajnych (ekonomiczna adekwatność kapitałowa) oraz (b) spełnienie wymagań określonych w przepisach zewnętrznych (regulacyjna adekwatność kapitałowa).

Celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z ryzyka prowadzonej działalności, biorąc pod uwagę ustalony apetyt na ryzyko.

Wymogi w zakresie funduszy własnych

Grupa jest zobowiązana na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR) i ustawie Prawo bankowe. Utrzymanie regulacyjnej adekwatności kapitałowej na poziomie wyższym niż wymagane minimum jest celem zarządzania kapitałowego. W kalkulacji wymogów w zakresie funduszy własnych uwzględniane są rozwiązania lokalne (KNF) w zakresie interpretacji CRR. W 2015 roku Grupa spełniała wymagania określone w przepisach zewnętrznych.

Grupa realizuje projekt stopniowego wdrażania metody ratingów wewnętrznych (IRB) w celu obliczania minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego i uzyskania stosownych decyzji Organów Nadzoru.

Pod koniec 2012 r. Banco de Portugal (będący nadzorcą konsolidującym) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF) udzielił zezwolenia na stosowanie metody IRB w odniesieniu do następujących portfeli kredytowych: (i) ekspozycje detaliczne wobec klientów indywidualnych zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (RRE), (ii) odnawialne ekspozycje detaliczne (QRRE). Zgodnie z przedmiotową zgodą, minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone z wykorzystaniem metody IRB musiały być czasowo utrzymane na poziomie nie mniejszym niż 80% (tzw. floor nadzorczy) odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych metodą standardową.

W trakcie 2014 roku Bank złożył do Organów Nadzoru wnioski o uzyskanie zgody na objęcie metodą IRB w ramach „IRB roll-out plan” portfeli: „pozostały detal” i „korporacyjny”

Pod koniec 2014 roku Bank uzyskał kolejną decyzję wydaną przez Organy Nadzoru w zakresie stosowania metody IRB. Zgodnie z jej treścią dla portfeli RRE i QRRE, wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego powinny być utrzymywane tymczasowo na poziomie nie mniejszym niż 70% (floor nadzorczy) odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych metodą standardową, dopóki Bank nie wypełni dodatkowych warunków zdefiniowanych przez Nadzorcę. Zgoda na wykorzystanie metody IRB dla pozostałych portfeli w ramach „IRB roll-out plan” jest uwarunkowana spełnieniem dodatkowych wymagań określonych przez Organy Nadzorcze.

Dane w zakresie adekwatności kapitałowej (wymogi w zakresie funduszy własnych oraz regulacyjne współczynniki kapitałowe) przedstawia poniższe zestawienie.

| Grupa Banku Millennium - adekwatność kapitałowa (w PLN mln) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | IRB z ograniczeniem ¹⁾ | IRB z ograniczeniem ¹⁾ |
| Aktywa ważone ryzykiem | 37 129,6 | 35 257,0 |
| Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym: | 2 970,4 | 2 820,5 |
| - z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta | 2 650,4 | 2 514,4 |
| - z tytułu ryzyka rynkowego | 29,1 | 24,8 |
| - z tytułu ryzyka operacyjnego | 271,1 | 257,5 |
| - z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego | 19,8 | 23,8 |
| Fundusze własne w tym: | 6 208,9 | 5 368,9 |
| Kapitał podstawowy Tier 1, w tym: | 6 071,0 | 5 123,1 |
| - opłacone instrumenty kapitałowe | 1 213,1 | 1 213,1 |
| - ažio | 1 147,5 | 1 147,5 |
| - uznana część zysku bieżącego | 451,9 | 160 |
| - pozostały zysk niepodzielony | 3 517,8 | 2 866,9 |
| - uznana część kapitału z aktualizacji wyceny | 78,2 | (3,8) |
| - korekty regulacyjne | (337,5) | (260,6) |
| Kapitał Tier II, w tym: | 137,9 | 245,8 |
| - pożyczka podporządkowana | 252,1 | 380,1 |
| - korekty regulacyjne | (114,2) | (134,3) |
| Współczynnik kapitałowy (TCR) | 16,72% | 15,23% |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wsp. CET1) ²⁾ | 16,35% | 14,53% |

1) Aktywa ważone ryzykiem i wymogi w zakresie funduszy własnych wyliczone z zastosowaniem ograniczenia (flooru nadzorczego) 70%.

2) Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 jest równy współczynnikowi kapitału Tier 1

Adekwatność kapitałowa mierzona zarówno poziomem współczynnika kapitałowego jak i współczynnika kapitału podstawowego Tier 1, uległa poprawie w 2015 r. (roczny wzrost odpowiednio o 1,49 i 1,82 p.p.).

Łączne aktywa ważone ryzykiem zwiększyły się o ok. 5%, co było wynikiem wzrostu skali działalności. Fundusze własne wzrosły prawie o 16%, co wynikało z zatrzymania całości zysku netto wypracowanego w 2014 roku i uwzględnienia całości zysku netto wypracowanego za pierwsze 10 miesięcy 2015 roku po odliczeniu dodatkowej opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) w związku z upadłością SK Banku (po uzyskaniu stosownej zgody KNF).

Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zalecenie utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 3,83 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 2,87 p.p.).

Wskazane powyżej zalecenie powinno być przez Bank respektowane od daty jego otrzymania do odwołania - tzn. do czasu, kiedy KNF uzna, na podstawie analiz i oceny nadzorczej, że ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, będące powodem nałożenia na Bank dodatkowego wymogu kapitałowego, uległo istotnej zmianie.

Oznacza to, że minimalne współczynniki kapitałowe Banku (i Grupy) uwzględniające dodatkowy wymóg kapitałowy rekomendowany przez KNF na dzień 31 grudnia 2015 r. wynoszą:

Współczynnik kapitału Tier I (T1) = $9+2,87=11,87\%$

Całkowity współczynnik kapitałowy (TCR) = $12+3,83=15,83\%$

KNF ogłosił również dodatkowy bufor zabezpieczający kapitału 1,25 p.p. dla wszystkich banków wchodzący w życie od 1 stycznia 2016 r. Powyższe nowe bufony zabezpieczające mają zastosowanie w dodatku do poprzednio stosowanej bazy minimalnych współczynników odpowiednio 12% dla całkowitego współczynnika i 9% dla Tier 1 obowiązujących w Polsce i mają zostać spełnione przez Bank (i Grupę) do końca czerwca 2016.

Kapitał wewnętrzny

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny zgodnie z ustawą Prawo bankowe, jako kwotę niezbędną do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka w przyszłości.

Kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w zarządzaniu kapitałowym, w procesach zarządzania ekonomiczną adekwatnością kapitałową oraz alokacji kapitału.

Utrzymanie ekonomicznej adekwatności kapitałowej oznacza pokrycie (zabezpieczenie) kapitału wewnętrznego (zagregowanej miary ryzyka) przez dostępne zasoby finansowe (fundusze własne). Obowiązek takiego zabezpieczenia ryzyka wynika wprost z ustawy Prawo bankowe, co znalazło odzwierciedlenie w celach/limitach kapitałowych Grupy - buforze kapitału ekonomicznego oraz buforze kapitału ekonomicznego w warunkach skrajnych.

W 2015 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione z nadwyżką. Nadwyżka funduszy własnych nad kapitałem wewnętrznym umożliwiła dalszy wzrost skali działalności, szczególnie w kierunku produktów generujących wysoki zwrot z uwzględnieniem ponoszonego ryzyka.

Równolegle kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w procesie alokacji kapitału, do przydzielenia kapitału wewnętrznego na produkty/linie biznesowe, obliczenia miar efektywności uwzględniających ryzyko, ustalenia limitów na ryzyko i realokacji kapitału wewnętrznego.

3) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest jednym z najważniejszych rodzajów ryzyka, na jakie narażona jest Grupa, w związku z czym, przykładają się szczególną wagę do zarządzania ekspozycjami na to ryzyko. Ryzyko kredytowe wiąże się z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi oraz z instrumentami pozabilansowymi, takimi jak udzielone i niewykorzystane linie kredytowe, gwarancje i akredytywy, jak również limity na transakcji związane z instrumentami finansowymi.

Polityka kredytowa, podlega okresowym przeglądom i weryfikacji uwzględniającym uwarunkowania rynkowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa korzysta z kilku systemów ratingowych w zależności od rodzaju ekspozycji i segmentu danego klienta. System ratingowy to zestaw metod (modeli), procesów, kontroli, procedur zbierania danych oraz systemów informatycznych identyfikujących i mierzących ryzyko kredytowe, klasyfikujących ekspozycje do określonych klas lub pul (nadawanie ratingu) oraz szacujących prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i oczekiwaną wielkość straty z tego tytułu.

(3a) Pomiar ryzyka kredytowego

Kredyty i pożyczki

Pomiar ryzyka kredytowego, w celu zarządzania portfelem kredytowym, na poziomie poszczególnych klientów i transakcji, z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów:

- (i) prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta (ang. probability of default - PD);
- (ii) kwoty ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (ang. exposure at default - EAD) oraz
- (iii) współczynnika strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (ang. loss given default - LGD).

- (i) Grupa ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) indywidualnych kontrahentów stosując wewnętrzne modele ratingowe dostosowane do różnych kategorii klientów i transakcji. Zostały one opracowane lokalnie lub na poziomie Grupy BCP lub we współpracy z renomowanymi dostawcami zewnętrznymi i łączą analizę statystyczną z oceną specjalisty kredytowego. Dodatkowo Klienci Grupy są klasyfikowani w ramach 15 klas ratingowych, które dla potrzeb tego raportu zostały przedstawione w sześciu głównych grupach. Jednolita skala ratingowa Grupy (Master Ratings Scale), przedstawiona poniżej, zawiera także zakres prawdopodobieństw niewykonania zobowiązań określonych dla każdej klasy/grupy ratingowej. Modele ratingowe podlegają okresowym przeglądom i - w razie stwierdzenia takiej potrzeby - stosownym modyfikacjom. Modyfikacje modeli zatwierdzone są przez Komitet Walidacji.

Grupa regularnie analizuje oraz ocenia wyniki ratingów i ich siłę predykcyjną w odniesieniu do przypadków niewykonania zobowiązań. Proces nadawania ocen ryzyka klientów (przeprowadzany niezależnie od procesu kredytowego w Departamencie Ratingu) i transakcji wspierają systemy informatyczne, pozyskujące i analizujące informacje z wewnętrznych i zewnętrznych baz danych.

Skala wewnętrznych ratingów Grupy

| Master Skala | Opis oceny |
|--------------|---------------------------|
| 1-3 | Najwyższa jakość |
| 4-6 | Dobra jakość |
| 7-9 | Średnia jakość |
| 10-12 | Niska jakość |
| 13-14 | Pod obserwacją |
| 15 | Niewykonanie zobowiązania |

- (ii) EAD - kwota ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default) - dotyczy kwot, które według przewidywań Grupy będą należnościami Grupy w momencie niewykonania zobowiązań. Jako zobowiązanie, Grupa rozumie każdą wypłaconą już kwotę plus dalsze kwoty, jakie mogą zostać wypłacone do momentu niewykonania zobowiązań, o ile do niego dojdzie.
- (iii) LGD - współczynnik strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default) stanowi przewidywania Grupy, co do strat wynikających z faktycznych przypadków niewykonania zobowiązań, z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych kosztów windykacji oraz efektu dyskonta.

Papiery dłużne

Papiery dłużne Skarbu Państwa oraz Banku Centralnego monitorowane są w oparciu o rating Polski. Natomiast sytuacja ekonomiczno-finansowa emitentów dłużnych papierów komunalnych monitorowana jest kwartalnie w oparciu o ich sprawozdawczość.

Instrumenty pochodne

Grupa utrzymuje ścisłą kontrolę nad limitami otwartych pozycji netto na instrumentach pochodnych (tj. różnicą między transakcjami kupna i sprzedaży), zarówno ze względu na kwoty jak i terminy zapadalności transakcji. Ekspozycje na ryzyko kredytowe, wynikające z instrumentów pochodnych zawieranych z klientami są zarządzane jako część całkowitych limitów kredytowych wyznaczanych w oparciu o badanie naturalnej ekspozycji oraz o analizę sytuacji finansowej klienta, a także w ramach limitów kontrahentów.

Grupa oferuje produkty skarbowe w celu zabezpieczania ryzyka kursu walutowego lub ryzyka stopy procentowej w ramach przyznanym klientom limitów skarbowych lub pod depozyt zabezpieczający.

Zdecydowana większość umów Grupy zawiera możliwość wezwania klienta do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub złożenie innego zabezpieczenia uzgodnionego z Grupą (jeżeli wycena otwartych pozycji klienta przekroczy poziom kwoty limitu skarbowego; tzw. margin call) i jeżeli klient nie uzupełni wymaganego zabezpieczenia Grupa ma prawo do zamknięcia pozycji i wypowiedzenia umowy.

Zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym

Do zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem kredytowym zaliczamy gwarancje, akredytywy oraz przyznane linie kredytowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest umożliwienie klientowi dysponowania w określony sposób przyznanymi przez Grupę środkami finansowymi.

Gwarancje i akredytywy typu standby (zobowiązania typu gwarancyjnego) niosą przynajmniej takie samo ryzyko kredytowe jak kredyty (w przypadku gwarancji i akredytywy typu stand-by po wpływie ważnego roszczenia Bank musi dokonać wypłaty).

Akredytywy dokumentowe i handlowe są pisemnym, nieodwołalnym i ostatecznym zobowiązaniem Grupy do honorowania płatności w oparciu o zgodne dokumenty w terminach określonych w akredytywie i wiążą się z ryzykiem podobnym do gwarancji.

Dostępne saldo linii kredytowej jest to niewykorzystana część uprzednio zaakceptowanych kwot odnoszących się do zobowiązań o charakterze kredytowym, możliwych do wykorzystania w formie kredytów, gwarancji lub akredytyw. Biorąc pod uwagę ryzyko kredytowe zobowiązań do udzielenia kredytu, Grupa jest potencjalnie narażona na stratę w wysokości równej sumie niewykorzystanych zobowiązań. Jednak, prawdopodobna kwota straty jest mniejsza niż łączna wartość niewykorzystanych zobowiązań, ponieważ większość zobowiązań do uruchomienia kredytu zależy od spełnienia przez klientów poszczególnych standardów kredytowych.

Grupa monitoruje okres pozostały do terminu zapadalności pozabilansowych zobowiązań kredytowych, ponieważ długoterminowe zobowiązania wiążą się zazwyczaj z większym stopniem ryzyka kredytowego niż zobowiązania krótkoterminowe.

(3b) Polityka kontroli limitów i zmniejszenia ryzyka

Grupa mierzy, monitoruje i kontroluje duże zaangażowania kredytowe oraz nadmierną koncentrację ryzyka kredytowego, wszędzie tam gdzie zostanie ona zidentyfikowana. Proces zarządzania ryzykiem koncentracji dotyczy zarówno zaangażowań indywidualnych - występujących wobec pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców powiązanych (kapitałowo, organizacyjnie lub poprzez istnienie istotnych zależności ekonomicznych), jak i tzw. zaangażowań sektorowych - wobec branż/sektorów gospodarki, regionów geograficznych, krajów, portfela finansującego nieruchomości (w tym kredytów walutowych), portfela w walutach obcych i innych. Powyższe rodzaje zaangażowań sektorowych są objęte wewnętrznym systemem limitów. Informacje o wykorzystaniu limitów prezentowane są na Radzie nadzorczej oraz Komitecie Ryzyka.

Limity wewnętrzne (wymienione wyżej) monitorowane są kwartalnie. Wysokość tych limitów poddawana jest rocznemu lub częstszemu przeglądowi, gdy zostanie to uznane za stosowne. Limity zatwierdza Rada nadzorcza lub Komitet Ryzyka.

Zarządzanie ekspozycjami na ryzyko kredytowe odbywa się także poprzez regularne monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów i/lub historii współpracy z Grupą z punktu widzenia terminowego regulowania ich zobowiązań z tytułu odsetek i kapitału.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przyjmowane w Grupie służą ograniczeniu ryzyka kredytowego i główną ich rolą jest minimalizacja straty na wypadek niedokonania przez klienta spłaty transakcji kredytowej w umownej kwocie i terminie, poprzez zapewnienie alternatywnego źródła pokrycia wymagalnych należności. Przyjmowane one są zgodnie z zasadami polityki kredytowej ustalonymi dla poszczególnych segmentów klienta. Jako główną zasadę przyjęto, że zabezpieczenie transakcji kredytowej powinno być adekwatne do ryzyka kredytowego ponoszonego przez Grupę przy uwzględnieniu specyfiki danej transakcji (tzn. jej typu, kwoty, okresu spłaty a także ratingu kredytowanego klienta).

Polityka kredytowa określa typy, rodzaje i formy prawne akceptowanych w Grupie zabezpieczeń, jak również bardziej szczegółowe wymogi mające uprawdopodobnić zbywalność konkretnych rodzajów zabezpieczeń zgodnie z doświadczeniami windykacyjnymi Grupy.

Grupa przykładą szczególną wagę do prawidłowego określania wartości zabezpieczeń, określa zasady dokonywania i weryfikacji wycen i dokłada wszelkich starań, aby wyceny te były obiektywne, ostrożne i odzwierciedlały realną wartość zabezpieczenia. W celu zapewnienia skutecznego ustanowienia zabezpieczenia Grupa opracowała stosowne wzorce umów zabezpieczeń, wniosków, pełnomocnictw i oświadczeń.

W segmencie detalicznym na zabezpieczenie przyjmowane są głównie nieruchomości mieszkaniowe (kredyty hipoteczne) oraz aktywa finansowe. W przypadku segmentu korporacyjnego oprócz wszelkiego typu nieruchomości (mieszkaniowe, komercyjne, grunty) przyjmowane są głównie zabezpieczenia rzeczowe (pojazdy, sprzęt budowlany, specjalistyczny, maszyny), a także cesje wierzytelności z kontraktów.

Do czasu ustanowienia finalnego zabezpieczenia przyjmowane są zabezpieczenia przejściowe. W Grupie wykorzystywane są również rozmaite formy instrumentów uzupełniających zabezpieczenia, mające na celu ułatwienie prowadzenia egzekucji lub uprawdopodobnienie skuteczności spłaty należności z danego zabezpieczenia między innymi takie jak: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja prawa z umowy ubezpieczenia.

Grupa monitoruje zabezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie warunków umownych, w tym prawomocnego ustanowienia finalnego zabezpieczenia transakcji, jak również odnawiania scedowanych polis ubezpieczeniowych. Monitorowana jest również wartość zabezpieczenia w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Zgodnie z przyjętą w Grupie polityką kredytową, dopuszcza się także udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, co odbywa się według określonych zasad zróżnicowanych w zależności od segmentu klienta. Jednak na wypadek pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w podpisanych z klientem dokumentach Grupa zapewnia sobie możliwość dobezpieczenia transakcji.

(3c) Polityka w odniesieniu do utraty wartości i tworzenia odpisów aktualizacyjnych

Organizacja procesu

Proces identyfikacji i pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych został uregulowany w wewnętrznej instrukcji wprowadzonej Notą Zarządzającą Członka Zarządu Banku. Ponadto zasady klasyfikacji należności i szacowania odpisów aktualizujących i rezerw w systemie zarządzania bankiem zostały nakreślone w dokumencie „System Zarządzania w Banku Millennium S.A.” przyjętym uchwałą Zarządu i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

W Banku nadzór nad procesem szacowania odpisów aktualizujących i rezerw sprawuje Departament Ryzyka (DMR), który odpowiada również bezpośrednio za analizę indywidualną w portfelu biznesowym oraz analizę kolektywną. Oprócz DMR w proces zaangażowane są jednostki restrukturyzacyjno-windykacyjne: Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych - DNG (analiza indywidualna dla portfela windykacyjno-restrukturyzacyjnego klientów korporacyjnych) oraz Departament Dochodzenia Należności Detalicznych - DDN (analiza indywidualnie istotnych ekspozycji detalicznych z utartą wartością, przede wszystkim kredytów hipotecznych). DMR jest jednostką nie powiązaną z procesem udzielania kredytów i nadzorowaną przez członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. Podobnie zorganizowany jest proces szacowania utraty wartości w Millennium Leasing.

Zarząd Banku pełni aktywną rolę w procesie wyznaczania odpisów aktualizujących i rezerw, wyniki wyceny portfela kredytowego przedkładane są Zarządowi do akceptacji w cyklu miesięcznym, ze szczegółowym objaśnieniem najistotniejszych zmian, mających wpływ na całkowity poziom odpisów i rezerw, w okresie objętym analizą. Zmiany metodologiczne wynikające z procesu walidacji i doskonalenia metodologii, są prezentowane na Komitecie Walidacji, a następnie na Komitecie Ryzyka, w skład których wchodzi wszyscy członkowie Zarządu Banku.

W okresach miesięcznych przygotowywane są szczegółowe raporty, prezentujące informacje na temat portfela kredytowego Grupy w różnych przekrojach, z uwzględnieniem wysokości odpisów aktualizujących i rezerw, ich dynamiki i struktury. Odbiorcami tych raportów są członkowie Zarządu nadzorujący działalność Grupy w obszarze finansów, ryzyka i informacji zarządczej.

Proces wyznaczania odpisów aktualizacyjnych i rezerw w Grupie jest sformalizowany i opisany w przytoczonej powyżej regulacji, w której szczegółowo zdefiniowano tryb i zasady analizy indywidualnej oraz analizy kolektywnej, w tym algorytmy liczenia poszczególnych parametrów.

Departament Audytu ocenia poprawność szacowania utraty wartości i rezerw co najmniej dwa razy w roku.

Metodologia i założenia przyjęte do wyznaczania utraty wartości ekspozycji kredytowych są regularnie przeglądane w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi. W celu oceny adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, wyznaczonych zarówno w ramach analizy indywidualnej, jak i kolektywnej, przeprowadzana jest okresowo (nie rzadziej niż raz w roku) weryfikacja historyczna (backtesting), której wyniki są brane pod uwagę definiując działania w celu poprawy jakości procesu.

Analiza indywidualna utraty wartości dla należności kredytowych

Ekspozycje kredytowe wyznaczone są do analizy indywidualnej na podstawie kryteriów istotności, które zapewniają, że analiza indywidualna obejmuje, co najmniej 55% portfela biznesowego Grupy oraz 80% portfela zarządzanego przez jednostki odpowiedzialne za windykację i restrukturyzację należności gospodarczych.

Główne elementy procesu analizy indywidualnej:

(1) Identyfikacja przesłanek utraty wartości;

Grupa zdefiniowała przesłanki utraty wartości w ramach analizy indywidualnej dostosowując je do profilu swojego działania. Katalog przesłanek uszczegóławia przesłanki określone w MSR 39 i rekomendacji R, które dotyczą między innymi:

- sytuacji ekonomiczno-finansowej wskazującej na znaczące trudności finansowe klienta,
- naruszenie umowy, np. opóźnienie w płatności kwoty głównej lub odsetek przekraczające 90 dni,
- stwierdzenia nierzetelności klienta w przekazywaniu informacji o jego sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- trwałego braku możliwości nawiązania kontaktu z klientem w przypadku naruszenia warunków umowy,
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji przedsiębiorstwa/działalności gospodarczej klienta,
- ogłoszenia upadłości lub otwarcia postępowania naprawczego wobec klienta,
- przyznania klientowi przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności ekonomiczno-finansowych klienta udogodnienia w warunkach finansowania (restrukturyzacja).

Regulacja wewnętrzna zawiera doprecyzowanie wyżej wymienionych przesłanek poprzez wskazanie konkretnych odpowiadających im przypadków i sytuacji, w szczególności w odniesieniu do przesłanek wynikających z znaczących trudności finansowych klienta, naruszenia krytycznych warunków umowy oraz wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji przedsiębiorstwa. Dodatkowo Bank posiada rozbudowany proces monitorowania, który identyfikuje w okresach miesięcznych różnego rodzaju zdarzenia wczesnego ostrzegania podlegające dodatkowej ocenie przez analityków kredytowych.

(2) Szacowanie przyszłych przepływów;

Elementem procesu kalkulacji utraty wartości jest szacowanie prawdopodobieństwa przepływów zawartych w harmonogramie odnoszących się do pozycji: kapitał, odsetki oraz inne przepływy. Prawdopodobieństwo realizacji przepływów zawartych w harmonogramie wynika z przeprowadzonej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta (wskazania źródeł potencjalnych spłat), musi być uzasadnione i oszacowane w oparciu o aktualną dokumentację i szeroko rozumianą wiedzę o jego sytuacji z uwzględnieniem projekcji finansowych. Informacje te gromadzone są przez analityka przed przystąpieniem do analizy zgodnie z wytycznymi określonymi w odpowiednich regulacjach Grupy.

W przypadku zidentyfikowania, co najmniej jednej z przesłanek utraty wartości w analizie indywidualnej ma miejsce tzw. bazowa utrata wartości, czyli prawdopodobieństwo pełnych spłat zobowiązań przez klienta z jego bieżącej działalności jest oceniane na poziomie niższym niż 100%. W instrukcjach wewnętrznych zostały określone parametry wyznaczające minimalną wartość bazowej utraty wartości dla ekspozycji w portfelu biznesowym klientów korporacyjnych oraz dla klientów detalicznych.

W przypadku szacowania prawdopodobieństwa przepływów, dla klientów znajdujących się w portfelu zarządzanym przez departamenty zajmujące się działalnością restrukturyzacyjno-windykacyjną analitycy uwzględniają indywidualny charakter każdej transakcji zwracając uwagę między innymi na następujące elementy mogące wpłynąć na wielkość ewentualnych przepływów pieniężnych:

- przyjętą przez Grupę strategię działania wobec klienta,
- wyniki negocjacji z klientem i jego postawę tj. chęć uregulowania zaległości,
- poprawę/pogorszenie się jego sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- możliwość regulowania zobowiązań z własnych środków kredytobiorcy, czy też konieczność wykorzystania zabezpieczenia, np. poprzez jego sprzedaż.

Grupa wykorzystuje także sformalizowane zasady ustalania i uzasadniania wysokości prawdopodobieństwa oraz kwoty wypłaty przez Bank środków z tytułu udzielonych pozabilansowych ekspozycji kredytowych takich jak gwarancje, poręczenia spłaty i akredytywy.

(3) Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia, określenie oczekiwanej daty sprzedaży, oraz oszacowanie oczekiwanych wpływów ze sprzedaży z uwzględnieniem kosztów procesu windykacji;

W przypadku wystąpienia bazowej utraty wartości danej ekspozycji kredytowej należy dokonać oszacowania przepływów z tytułu realizacji zabezpieczeń z uwzględnieniem terminów ich realizacji. Uwzględnienie przepływów z tytułu realizacji zabezpieczeń musi być poprzedzone analizą realności ich uptyśnienia i oszacowania ich wartości godziwej dodatkowo z uwzględnieniem kosztów windykacyjnych.

W celu zapewnienia obiektywnych zasad ustalania odzysków z zabezpieczeń Grupa opracowała wytyczne w zakresie rekomendowanych parametrów stopy odzysku i okresu odzysku dla wybranych grup zabezpieczeń. Biorąc pod uwagę umiejscowienie ekspozycji w strukturze Banku (portfel biznesowy, portfel restrukturyzacyjno-windykacyjny) oraz rodzaj ekspozycji (kredyt, leasing) określono odrębne zasady dla poszczególnych rodzajów portfeli: biznesowego, restrukturyzacyjno-windykacyjnego oraz leasingowego. Rekomendowane stopy odzysku i okres odzysku z zabezpieczeń podlegają weryfikacji w okresach rocznych.

W przypadku, gdy łączna zdyskontowana wartość oczekiwanych przepływów pieniężnych z bieżącej działalności klienta, odzysków z zabezpieczeń oraz innych udokumentowanych źródeł jest niższa niż wartość bilansowa ekspozycji kredytowej, wówczas zostaje rozpoznana utrata wartości i zaksięgowany odpis aktualizujący. Jeśli utrata wartości została rozpoznana wobec przynajmniej jednej z ekspozycji klienta w analizie indywidualnej, wszystkie pozostałe ekspozycje klienta są szacowane w procesie analizy indywidualnej bez względu na wysokość zaangażowania i klasyfikowane są do portfela z utratą wartości (cross-default).

W wewnętrznych regulacjach określono zasady odwracania strat z tytułu utraty wartości. W przypadku klienta w analizie indywidualnej po stwierdzeniu ustania skutków wystąpienia przesłanek, z zastrzeżeniem prawidłowej obsługi ekspozycji w zdefiniowanym okresie (innym dla klientów korporacyjnych i detalicznych), Bank może podjąć decyzję dotyczącą ustania istnienia/utrzymywania przesłanki i odwrócenia straty.

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Analizie kolektywnej podlegają następujące grupy ekspozycji kredytowych:

- Ekspozycje nieistotne indywidualnie;
- Ekspozycje istotne indywidualnie, w przypadku których nie została rozpoznana utrata wartości w wyniku analizy indywidualnej.

Do grupy pierwszej zaliczane są ekspozycje, dla których w wyniku analizy kolektywnej zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz utworzono odpis aktualizujący/ rezerwę (tzw. collective impairment), jak również ekspozycje, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości w odniesieniu do pojedynczej ekspozycji, ale utworzono odpis grupowy z tytułu strat zaistniałych, lecz niezareportowanych (tzw. IBNR - incurred but not reported loss). Do grupy drugiej należą ekspozycje, wobec których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości w wyniku analizy indywidualnej oraz ekspozycje, wobec których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, ale nie został utworzony indywidualny odpis aktualizujący/ rezerwa z uwagi na pełne pokrycie ekspozycji zdyskontowaną wartością przepływów oczekiwanych z zabezpieczeń lub innych udokumentowanych źródeł. Dla tej grupy tworzony jest odpis IBNR.

Grupa zdefiniowała m. in. następujący katalog przesłanek utraty wartości stosowany w analizie kolektywnej wobec ekspozycji indywidualnie nieistotnych:

- Opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 90 dni,
- Restrukturyzacja ekspozycji
- Włączenie należności do procesu windykacji,
- Posiadanie przez klienta produktu wcześniej spisanego.

Grupa w procesie szacowania utraty wartości od wielu lat stosuje regułę cross-default, polegającą na przeniesieniu do portfela z utratą wartości wszystkich ekspozycji wobec klienta (niezależnie od segmentu), u którego stwierdzono występowanie przynajmniej jednej przesłanki utraty wartości w stosunku do przynajmniej jednej należności.

Dla celów analizy kolektywnej Grupa zdefiniowała portfele homogeniczne, składające się z ekspozycji o podobnym profilu ryzyka kredytowego. Portfele te zostały utworzone na podstawie segmentacji na linie biznesowe, typy produktów kredytowych, liczbę dni opóźnienia, typy zabezpieczenia (leasing) itp. Podział na portfele homogeniczne jest okresowo weryfikowany z punktu widzenia ich jednorodności.

Kalkulacja odpisów aktualizujących i rezerw metodą kolektywną odbywa się przy zastosowaniu parametrów modelowych, wyznaczonych w oparciu o historyczne obserwacje strat kredytowych dla poszczególnych portfeli homogenicznych. Grupa stosuje następujące parametry:

- PI (ang. probability of being impaired) - prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości,
- LIP (ang. loss identification period) - okres identyfikacji straty,
- LGI (ang. loss given impaired) - strata w przypadku wystąpienia utraty wartości,
- PU (ang. probability of utilization) - współczynnik/prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania pozabilansowego.

Wykorzystywane w analizie kolektywnej parametry, wyznaczone są w okresach miesięcznych, w oparciu o historyczne dane statystyczne. Okres obserwacji danych historycznych został zdefiniowany w regulacjach wewnętrznych Grupy, przy uwzględnieniu dążenia do dostosowania poziomu odpisów aktualizujących do aktualnej sytuacji rynkowej i wewnętrznej Grupy, przy jednoczesnym zachowaniu poprawności statystycznej wyliczanych parametrów.

Parametr PI wyznaczany jest w oparciu o historyczny wskaźnik utraty wartości, tzw. „impaired rate”. Do wyliczenia PI pobierane są próbki danych o długości odpowiadającej okresowi identyfikacji straty (LIP) przyjętemu dla danego portfela homogenicznego, pobór próbek odbywa się z częstotliwością miesięczną. Próbkom tym nadawane są wagi, tak aby obserwacje pochodzące z najbardziej aktualnego okresu miały najwyższą wagę, a najmniej aktualne - najniższą. Okres obserwacji danych historycznych do wyznaczenia PI obejmuje ostatnie 36 miesięcy od dnia bilansowego, z uwzględnieniem przesunięcia okna czasowego obserwacji odpowiadającego długości LIP. Ekspozycje podlegające analizie kolektywnej, dla których została zidentyfikowana przynajmniej jedna przesłanka utraty wartości otrzymują $PI = 1$.

Okres identyfikacji straty (LIP) jest obliczany statystycznie dla każdego z portfeli homogenicznych, na podstawie danych historycznych, uwzględniających odstęp czasowy pomiędzy momentem zaistnienia przyczyny niewykonania zobowiązania, a rozpoznaniem przez Grupę utraty wartości.

Okres identyfikacji straty (LIP) w segmencie detalicznym oraz korporacyjnym, jest weryfikowany co najmniej raz w roku, w oparciu o dane pozyskane od klientów mających problem z terminową obsługą.

Od października 2014 roku Bank wykorzystuje model LGI dla ekspozycji hipotecznych, będący adaptacją modelu LGD, utworzonego na potrzeby liczenia wymogu kapitałowego w ramach metod IRB. Analogiczny model został zaadaptowany dla pozostałych ekspozycji detalicznych (w tym Mikrobiznesu) we wrześniu 2015 roku. Modele te oparte są na analizie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku ekspozycji korporacyjnych, wykorzystywany jest uproszczony model LGI oparty na metodzie porównania sald.

Modele LGI opierają się na dogłębnej, statystycznie wyznaczonej segmentacji, która w zależności od modelu bazuje m.in. na: typie produktu, kwocie ekspozycji, wartości LTV, walucie, fladze restrukturyzacji, itp. Ponadto wszystkie modele różnicują wielkość LGI w zależności od liczby miesięcy od daty impaired.

Parametr PU, oznaczający współczynnik wykorzystania ekspozycji pozabilansowej na LIP miesięcy przed wejściem w status impaired, wyliczany jest dla kart kredytowych, rewolwingów i limitów w rachunku bieżącym (osobno dla osób fizycznych oraz podmiotów gospodarczych). Dla gwarancji parametr PU określa prawdopodobieństwo wypłaty gwarancji w przypadku wystąpienia beneficjenta o jej realizację. Okres obserwacji danych historycznych do wyznaczenia PU obejmuje ostatnie 36 miesięcy od dnia bilansowego. Próbkom danych pochodzącym z okresu obserwacji nadawane są odpowiednie wagi, których wielkości wyliczane są analogicznie jak w przypadku parametru PI. Parametr PU aktualizowany jest każdego miesiąca.

Regulacje wewnętrzne definiują szczegółowo zasady odwracania strat z tytułu utraty wartości wyznaczonej metodą kolektywną. Co do zasady odwrócenie straty i rozwiązanie odpisu aktualizującego/ rezerwy jest możliwe w przypadku ustania przesłanki utraty wartości, w tym spłaty zaległości lub wyłączenia z portfela windykacyjnego (reklasyfikacja do kategorii bez utraty wartości) bądź w przypadku sprzedaży wierzytelności. Reklasyfikacja do kategorii bez utraty wartości w przypadku ekspozycji podlegających restrukturyzacji jest możliwa tylko wówczas, jeśli klient przejdzie pomyślnie zdefiniowany okres „kwarantanny”, w którym nie wykaze opóźnień w spłacie kapitału lub odsetek powyżej 30 dni. Okres kwarantanny może rozpocząć się jedynie po upływie okresu zawieszenia/obniżenia spłat (tzw. Grace period) - jeśli takie udogodnienie zostało przyznane na skutek restrukturyzacji. Powyższe nie dotyczy portfela restrukturyzacyjno-windykacyjnego korporacji, dla którego zdefiniowano odrębne warunki przeniesienia do kategorii bez utraty wartości.

Dla transakcji leasingowych okres kwarantanny równa się okresowi przebywania w portfelu restrukturyzacyjnym, plus dodatkowo zdefiniowany okres. W czasie jego trwania, opóźnienia w spłatach również nie mogą przekraczać 30 dni.

Wyniki modeli wykorzystywanych w analizie kolektywnej poddawane są okresowej weryfikacji historycznej. Parametry oraz modele objęte są również procesem zarządzania modelami, uregulowanym w dokumencie „Zasady zarządzania modelami ryzyka kredytowego”, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania, monitoringu i walidacji, oraz weryfikacji historycznej modeli. Walidacja modeli i parametrów oraz weryfikacja historyczna odpisów aktualizujących/ rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku.

Jeśli w wyniku walidacji i analizy cykliczności modeli kredytowych oraz weryfikacji historycznej odpisów aktualizujących i rezerw Bank dochodzi do wniosku, że stosowane na dany dzień bilansowy parametry odbiegają od rzeczywistego trendu kształtowania się danych będących podstawą ich wyznaczenia wówczas Bank może dostosować okres obserwacji danych historycznych do bieżących warunków ekonomicznych.

W 2015 roku Grupa dokonała przeglądu kryteriów, dotyczących klasyfikacji ekspozycji impaired, w następstwie którego w trzecim kwartale zaimplementowano bardziej restrykcyjne kryteria klasyfikacji w odniesieniu do restrukturyzowanych detalicznych ekspozycji kredytowych. Zmiana kryteriów przełożyła się na wzrost należności impaired o 144 mln PLN w segmencie ekspozycji hipotecznych oraz pozostałego detalu.

We wrześniu 2015 w Banku miała miejsce sprzedaż portfela bilansowych ekspozycji kredytowych, klasyfikowanych jako NPL i cechujących się wyższym od przeciętnego poziomem pokrycia, w kwocie 104 mln PLN. Sprzedaż dotyczyła głównie portfela pozostałych ekspozycji detalicznych (około 83 mln PLN) oraz ekspozycji hipotecznych (około 21 mln PLN).

Wdrożenie IFRS 9

Grupa kontynuuje prace związane z wdrożeniem Standardu IFRS 9. Została przeprowadzona wstępna analiza potrzeb oraz zasobów wymaganych do prawidłowej i terminowej implementacji Standardu. W celu wypracowania najwyższej jakości rozwiązań, wykorzystania doświadczeń międzynarodowych oraz sprawnego i terminowego ich wdrożenia, został powołany w porozumieniu z Grupą Millennium BCP zespół roboczy. Implementacja Standardu nastąpi z dniem 1 stycznia 2018 roku, przy czym Grupa zakłada, że w 2017 r. będzie równolegle stosowała dwie metody szacowania odpisów na utratę wartości tj. dotychczasową i wg standardów IFRS 9.

(3d) Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

| tys. PLN | Maksymalna ekspozycja | |
|---|-----------------------|-------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi: | 63 331 938 | 57 485 080 |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 2 348 754 | 2 384 744 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów: | 46 369 381 | 44 142 699 |
| Kredyty dla klientów indywidualnych: | 32 905 953 | 31 435 346 |
| - Karty kredytowe | 645 325 | 665 462 |
| - Kredyty gotówkowe i inne kredyty dla klientów indywidualnych | 4 577 232 | 3 863 260 |
| - Kredyty hipoteczne | 27 683 396 | 26 906 624 |
| Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym | 13 043 835 | 12 189 838 |
| Kredyty udzielone podmiotom publicznym | 419 593 | 517 515 |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 408 572 | 933 482 |
| Finansowe instrumenty pochodne oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 429 229 | 502 040 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej | 0 | 0 |
| Inwestycyjne papiery dłużne | 13 647 734 | 9 242 575 |
| Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 0 | 155 642 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 128 268 | 123 898 |
| Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi: | 7 823 370 | 7 757 464 |
| Gwarancje finansowe | 1 110 450 | 1 066 034 |
| Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami | 6 712 920 | 6 691 430 |

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r., bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Jakość kredytowa aktywów finansowych - nieprzeterminowane*, bez utraty wartości

| tys. PLN | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko nie przeterminowane i bez utraty wartości | 61 023 664 | 55 153 785 |
| Kredyty i pożyczki dla banków (rating zewnętrzny Fitch: od BB+ do AA-; Moody's: od B1 do Aa3; S&P: od B+ do AA-) | 2 348 763 | 2 384 754 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów (wg. Master Skali): | 44 189 366 | 41 935 274 |
| • 1-3 najwyższa jakość | 18 020 387 | 17 883 762 |
| • 4-6 dobra jakość | 7 081 114 | 6 364 193 |
| • 7-9 średnia jakość | 10 583 330 | 9 578 724 |
| • 10-12 niska jakość | 4 057 034 | 4 189 676 |
| • 13-14 pod obserwacją | 219 268 | 229 708 |
| • 15 niewykonanie zobowiązania** | 103 013 | 498 966 |
| • Bez ratingu*** | 4 125 220 | 3 190 245 |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (obligacje Skarbu Państwa****) | 408 572 | 933 482 |
| Finansowe instrumenty pochodne oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (wg Master Skali) | 429 229 | 502 040 |
| • 1-3 najwyższa jakość | 139 764 | 218 158 |
| • 4-6 dobra jakość | 138 610 | 204 850 |
| • 7-9 średnia jakość | 14 719 | 9 263 |
| • 10-12 niska jakość | 9 515 | 5 671 |
| • 15 niewykonanie zobowiązania | 0 | 0 |
| • Bez ratingu | 33 622 | 18 002 |
| • Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 22 152 | 27 097 |
| • Wycena przyszłych płatności walutowych | 14 | 0 |
| • Instrumenty pochodne zabezpieczające | 70 833 | 18 999 |
| Inwestycyjne papiery dłużne (Skarb Państwa****, Bank Centralny****, obligacje samorządowe) | 13 647 734 | 9 242 593 |
| Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 0 | 155 642 |

(*) - należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako opóźnienia techniczne i są wykazywane w tej kategorii;

(**) - należności bez utraty wartości ze względu na fakt, że zdyskontowana wartość zabezpieczeń pokrywa w pełni ekspozycję;

(***) - grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego oraz projektami inwestycyjnymi i niektórymi klientami leasingowymi;

(****) - rating dla Polski w 2015 r. A - (S&P)

Jakość kredytów i pożyczek dla klientów (wg Master Skali), nieprzeterminowane(*) i bez utraty wartości w podziale na segmenty klientów:

| Zaangażowanie brutto, w tys. PLN | 31.12.2015 | | | Suma |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | |
| | Przedsiębiorstwa | Kredyty hipoteczne | Pozostałe detaliczne | |
| 1-3 najwyższa jakość | 62 810 | 17 618 958 | 338 619 | 18 020 387 |
| 4-6 dobra jakość | 713 062 | 5 212 406 | 1 155 646 | 7 081 114 |
| 7-9 średnia jakość | 5 274 037 | 2 986 769 | 2 322 524 | 10 583 330 |
| 10-12 niska jakość | 2 355 737 | 770 355 | 930 942 | 4 057 034 |
| 13-14 pod obserwacją | 17 102 | 161 433 | 40 733 | 219 268 |
| 15 niewykonanie zobowiązania (**) | 24 275 | 60 297 | 18 441 | 103 013 |
| Bez ratingu (***) | 4 121 082 | 1 898 | 2 240 | 4 125 220 |
| Suma | 12 568 105 | 26 812 116 | 4 809 145 | 44 189 366 |

(*) - należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako opóźnienia techniczne i są wykazywane w tej kategorii;

(**) - należności bez utraty wartości ze względu na fakt, że zdyskontowana wartość zabezpieczeń pokrywa w pełni ekspozycję;

(***) - grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego oraz projektami inwestycyjnymi i niektórymi klientami leasingowymi;

(3e) Kredyty i pożyczki

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz podstawowe wskaźniki portfela kredytowego przedstawiają się następująco:

| Zaangażowanie brutto w tys. PLN | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | Kredyty i pożyczki dla klientów | Kredyty i pożyczki dla banków | Kredyty i pożyczki dla klientów | Kredyty i pożyczki dla banków |
| Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości | 44 189 366 | 2 348 763 | 41 935 274 | 2 384 754 |
| Przeterminowane*, ale bez rozpoznanej utraty wartości | 1 436 747 | 0 | 1 642 431 | 0 |
| Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości (IBNR) | 45 626 113 | 2 348 763 | 43 577 705 | 2 384 754 |
| Z rozpoznaną utratą wartości | 2 204 196 | 0 | 1 923 249 | 0 |
| Kredyty i pożyczki, brutto | 47 830 309 | 2 348 763 | 45 500 954 | 2 384 754 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR | (1 460 928) | (9) | (1 358 255) | (10) |
| Kredyty i pożyczki, netto | 46 369 381 | 2 348 754 | 44 142 699 | 2 384 744 |
| Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem | 4,61% | 0,00% | 4,23% | 0,00% |

(*) - należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako opóźnienia techniczne i nie są wykazywane w tej kategorii;

Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości w tys. PLN

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | Kredyty i pożyczki dla klientów | Kredyty i pożyczki dla banków | Kredyty i pożyczki dla klientów | Kredyty i pożyczki dla banków |
| Bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości | 45 590 082 | 2 348 763 | 43 151 201 | 2 384 754 |
| Ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości, w tym: | 36 031 | 0 | 426 504 | 0 |
| - oczekiwane przepływy uwzględniają przepływy z zabezpieczeń, w tym: | 36 031 | 0 | 426 504 | 0 |
| - przeterminowane* | 12 116 | 0 | 17 890 | 0 |
| Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości, brutto | 45 626 113 | 2 348 763 | 43 577 705 | 2 384 754 |
| Odpisy na poniesione, niezaraportowane straty (IBNR) | (155 601) | (9) | (161 724) | (10) |
| Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości, netto | 45 470 512 | 2 348 754 | 43 415 981 | 2 384 744 |

(*) - należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako opóźnienia techniczne i nie są wykazywane w tej kategorii;

Kredyty i pożyczki przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości

Kredyty i pożyczki przeterminowane poniżej 90 dni nie są uważane za ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, chyba, że zostaną zidentyfikowane inne przesłanki impairmentu. Kwota brutto kredytów i pożyczek z podziałem na segmenty klientów, przeterminowanych, ale bez rozpoznanej utraty wartości, przedstawia się następująco:

| Zaangażowanie brutto, w tys. PLN | 31.12.2015 | | | | Suma |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-----------|
| | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | Kredyty i pożyczki dla banków | |
| | Przedsiębiorstwa | Kredyty hipoteczne | Pozostałe detaliczne | | |
| Opóźnienia 5 - 30 dni(*) | 538 451 | 434 325 | 179 875 | 0 | 1 152 651 |
| Opóźnienia 31 - 60 dni | 75 705 | 86 599 | 50 196 | 0 | 212 500 |
| Opóźnienia 61 - 90 dni | 13 227 | 25 686 | 21 632 | 0 | 60 545 |
| Opóźnienia pow. 90 dni(**) | 8 094 | 1 389 | 1 568 | 0 | 11 051 |
| Suma | 635 477 | 547 999 | 253 271 | 0 | 1 436 747 |

| Zaangażowanie brutto, w tys. PLN | 31.12.2014 | | | | Suma |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-----------|
| | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | Kredyty i pożyczki dla banków | |
| | Przedsiębiorstwa | Kredyty hipoteczne | Pozostałe detaliczne | | |
| Opóźnienia 5 - 30 dni(*) | 616 327 | 505 793 | 177 498 | 0 | 1 299 618 |
| Opóźnienia 31 - 60 dni | 104 973 | 92 026 | 48 783 | 0 | 245 782 |
| Opóźnienia 61 - 90 dni | 34 789 | 32 676 | 21 166 | 0 | 88 631 |
| Opóźnienia pow. 90 dni(**) | 6 611 | 11 | 1 778 | 0 | 8 400 |
| Suma | 762 700 | 630 506 | 249 225 | 0 | 1 642 431 |

(*) - należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako opóźnienia techniczne i nie są wykazywane w tej kategorii;

(**) - należności opóźnione powyżej 90 dni i jednocześnie nie będące w portfelu z utratą wartości, posiadające przesłanki utraty wartości, ale nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne lub poniżej progu kwotowego.

Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości

Kwota brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w podziale na segmenty klientów przedstawia się następująco:

| Zaangażowanie brutto, w tys. PLN | 31.12.2015 | | | | Suma |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-----------|
| | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | Kredyty i pożyczki dla banków | |
| | Przedsiębiorstwa | Kredyty hipoteczne | Pozostałe detaliczne | | |
| Wg rodzaju analizy | | | | | |
| Analiza indywidualna | 769 882 | 168 096 | 2 612 | 0 | 940 590 |
| Analiza kolektywna | 241 669 | 426 418 | 595 519 | 0 | 1 263 606 |
| Suma | 1 011 551 | 594 514 | 598 131 | 0 | 2 204 196 |

| Zaangażowanie brutto, w tys. PLN | 31.12.2014 | | | | Suma |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-----------|
| | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | | Kredyty i pożyczki dla banków | |
| | Przedsiębiorstwa | Kredyty hipoteczne | Pozostałe detaliczne | | |
| Wg rodzaju analizy | | | | | |
| Analiza indywidualna | 800 358 | 109 360 | 2 117 | 0 | 911 835 |
| Analiza kolektywna | 245 827 | 314 044 | 451 543 | 0 | 1 011 414 |
| Suma | 1 046 185 | 423 404 | 453 660 | 0 | 1 923 249 |

Kredyty i pożyczki objęte analizą indywidualną

Kwantyfikacja wartości portfela objętego analizą indywidualną oraz wartości utworzonych odpisów w podziale na należności (i odpowiednio odpisy) z rozpoznaną utratą wartości i portfel IBNR została przedstawiona w notach finansowych. Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom - wg walut, zaangażowanie brutto

| | 31.12.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|--------------------------------------|------------------|----------|------------------------------------|------------------|----------|------------------------------------|
| | Kwota w tys. PLN | udział % | Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi | Kwota w tys. PLN | udział % | Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi |
| PLN | 781 531 | 83,1% | 67,1% | 804 791 | 88,2% | 65,4% |
| CHF | 117 209 | 12,5% | 23,4% | 64 687 | 7,1% | 21,8% |
| EUR | 41 579 | 4,4% | 23,4% | 29 990 | 3,3% | 51,8% |
| USD | 271 | 0,0% | 49,8% | 5 434 | 0,6% | 10,0% |
| JPY | 0 | - | - | 6 933 | 0,8% | 3,4% |
| GBP | 0 | - | - | 0 | - | - |
| RAZEM (Indywidualna utrata wartości) | 940 590 | 100,0% | 59,7% | 911 835 | 100,0% | 61,1% |

Kredyty i pożyczki udzielone klientom - wg stopnia pokrycia odpisami aktualizacyjnymi, zaangażowanie brutto

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | kwota w tys. PLN | udział % | kwota w tys. PLN | udział % |
| do 20% | 217 469 | 23,1% | 179 917 | 19,7% |
| Powyżej 20% do 40% | 113 816 | 12,1% | 118 237 | 13,0% |
| Powyżej 40% do 60% | 98 851 | 10,5% | 97 007 | 10,6% |
| Powyżej 60% do 80% | 156 429 | 16,6% | 138 226 | 15,2% |
| Powyżej 80% | 354 025 | 37,7% | 378 448 | 41,5% |
| RAZEM (Indywidualna utrata wartości) | 940 590 | 100,0% | 911 835 | 100,0% |

Na koniec 2015 roku finansowy efekt ustanowionych zabezpieczeń wykorzystanych dla należności z rozpoznaną utratą wartości Grupy w analizie indywidualnej (Case by Case) wyniósł 236 mln zł (na koniec 2014 r. - 195 mln zł). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych rezerw przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu w analizie indywidualnej nie zostały uwzględnione przepływy z zabezpieczeń.

Kredyty i pożyczki restrukturyzowane

Restrukturyzacja należności jest prowadzona przez specjalnie do tego celu powołane jednostki (oddzielnie dla należności gospodarczych i detalicznych).

Restrukturyzacja zarówno należności gospodarczych, jak i detalicznych ma na celu wykonanie efektywnych działań wobec klientów mających doprowadzić do minimalizacji strat i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Grupę w związku z zawartymi z klientem transakcjami, z których wynikają należności lub zobowiązania pozabilansowe Grupy.

Restrukturyzacja prowadzona jest wobec należności włączonych na podstawie ustalonych w Grupie zasad do portfeli restrukturyzacyjno-windykacyjnych i obejmuje ustalenie nowych, akceptowalnych przez Grupę warunków transakcji (w tym w szczególności zasad ich spłaty i zabezpieczenia oraz ewentualnego uzyskania dodatkowych zabezpieczeń).

Dochodzenie należności detalicznych jest procesem w pełni scentralizowanym, realizowanym w dwóch etapach:

- 1) postępowanie monitorujące - realizowany przez Departament Bankowości Bezpośredniej,
- 2) postępowanie restrukturyzacyjno-egzekucyjne - realizowany przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych.

Proces wykonywany przez Departament Bankowości Bezpośredniej dotyczy działań polegających na bezpośrednim, telefonicznym kontakcie z klientem i uzyskaniem spłaty wymagalnych należności względem Banku. W sytuacji braku spłaty zadłużenia lub zgłoszenia przez klienta chęci restrukturyzacji zadłużenia dalsze prowadzenie sprawy odbywa się przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych i obejmuje wszelkie działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Dochodzenie należności jest wspierane przez wyspecjalizowany system informatyczny działający na pełnym portfelu klienta, w pełni zautomatyzowany w fazie monitorowania portfela, jak i wspomagający czynności w późniejszej fazie restrukturyzacji i windykacji. Integralną częścią systemu jest behawioralny model scoringowy, wykorzystywany na etapie postępowania monitorującego. System ten jest wykorzystywany w zarządzaniu procesem dochodzenia należności detalicznych w stosunku do wszystkich segmentów klienta.

Model scoringowy bazuje w swoich wewnętrznych obliczeniach między innymi na: segmencie biznesowym klienta, rodzaju produktu obciążonego ryzykiem kredytowym (szczególnie dotyczy to produktów hipotecznych) oraz historii współpracy z klientem w ramach poprzednich działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych. Opóźnione należności klientów detalicznych trafiają do systemu informatycznego automatycznie 4 dni od daty powstania należności wymagalnej.

Proces restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych (tj. należności od klientów korporacyjnych i SME) jest scentralizowany i realizowany przez Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych. Dochodzenie należności gospodarczych ma na celu maksymalizację odzysku w jak najkrótszym czasie i ograniczenie ryzyka ponoszonego przez Grupę poprzez realizację przyjętej strategii działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w stosunku do:

- klienta,
- należności gospodarczych,
- zabezpieczeń ich spłaty.

Działania realizowane w ramach ww. strategii obejmują m.in.: ustalanie warunków finansowania Klientów, warunków restrukturyzacji należności gospodarczych, w tym zasad ich spłaty oraz zabezpieczeń, uzyskiwanie nowych, wartościowych i płynnych zabezpieczeń, doprowadzania do spłaty polubownej, realizację windykacji (w tym komorniczej) należności wymagalnych, w tym z posiadanych zabezpieczeń, działania w procesach upadłościowych dłużników, prowadzenie wymaganych działań sądowych.

Dla zarządzania procesem restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych stosuje aplikacje wspierające proces zarządzania i decyzyjny oraz monitorowania, które szybko dostarczają podstawowych informacji na temat należności, zabezpieczenia, zastosowanego podejścia oraz podstawowych działań i terminów.

Poniższa tabela pokazuje portfel kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarządzany przez jednostki organizacyjne Grupy zajmujące się restrukturyzacją należności.

| Zaangażowanie brutto w tys. PLN | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | 601 521 | 434 483 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | 339 437 | 195 806 |
| Razem | 940 958 | 630 289 |

Bankowe tytuły egzekucyjne

W 2015 r. odnośnie należności gospodarczych Bank wystawił 87 bankowych tytułów egzekucyjnych (BTE) na łączną kwotę 76,8 mln PLN (w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2015 r.), w tym:

- 85 BTE w PLN na łączną kwotę 75,6 mln PLN,
- 2 BTE w EUR na łączną kwotę 0,3 mln EUR.

Ponadto w 2015 roku Bank wystawił 10 558 bankowych tytułów egzekucyjnych dotyczących należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 156,4 mln PLN. Dodatkowo w 2015 roku Bank skierował do sądów 7 328 pozwów o wydanie nakazu zapłaty na kwotę 84 mln PLN.

(3f) Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

| Emitowane przez | Papiery dłużne przeznaczone do obrotu | Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe | Akcje | Razem |
|-----------------|---|---|----------------|-------------------|
| Skarb Państwa | 408 572 | 9 375 707 | 0 | 9 784 279 |
| Bank Centralny | 0 | 4 198 776 | 0 | 4 198 776 |
| Pozostałe | 0 | 73 283 | 229 656 | 302 939 |
| - notowane | 0 | 0 | 1 934 | 1 934 |
| - nienotowane | 0 | 73 283 | 227 722 | 301 005 |
| Razem | 408 572 | 13 647 766 | 229 656 | 14 285 994 |

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

| Emitowane przez | Papiery dłużne przeznaczone do obrotu | Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe | Akcje | Razem |
|-----------------|---|---|---------------|-------------------|
| Skarb Państwa | 933 482 | 6 749 204 | 0 | 7 682 686 |
| Bank Centralny | 0 | 2 400 000 | 0 | 2 400 000 |
| Pozostałe | 0 | 93 388 | 10 486 | 103 874 |
| - notowane | 0 | 0 | 1 073 | 1 073 |
| - nienotowane | 0 | 93 388 | 9 413 | 102 801 |
| Razem | 933 482 | 9 242 592 | 10 486 | 10 186 560 |

(3g) Przewłaszczone zabezpieczenia

W 2015 r. nie dokonywano istotnych bezpośrednich przejęć przez Bank i sprzedaży środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytu. Powyższa sytuacja powodowana jest realizacją innych, bardziej efektywnych ścieżek zaspokajania z zastawów lub przewłaszczeń (czasowo i kwotowo przy ograniczeniu kosztów), tj. doprowadzania do sprzedaży przedmiotu zastawu lub przewłaszczenia bezpośrednio przez dawcę zabezpieczenia pod nadzorem Banku i z przeznaczeniem całości tak uzyskanych środków na spłatę. Odmianą takiego działania jest zawieranie porozumień z syndykami w upadłości na podstawie, których syndyk za uzgodnioną opłatą zabezpiecza i przechowuje przedmioty zastawione lub przewłaszczone oraz w porozumieniu z Bankiem dokonuje ich oferowania i sprzedaży (w tym w ramach sprzedaży zorganizowanych części lub całego przedsiębiorstwa dłużnika) - i tak uzyskane środki przekazywane są bezpośrednio na spłatę należności Banku (zaspokojenie z zabezpieczenia w ww. sposób realizowane jest bez etapu przejęcia przewłaszczonych rzeczy do bilansu Banku na „Aktywa trwałe do zbycia”).

Jednocześnie spółka zależna od Banku - Millennium Leasing, dokonuje przejęcia środków trwałych będących przedmiotem leasingu i prowadzi aktywne działania w celu ich zbycia. Dane o wartości tych aktywów i ich zmianach w okresie sprawozdawczym przedstawione są w notcie (23) „Aktywa trwałe do zbycia” skonsolidowanego bilansu Grupy.

(3h) Polityka w zakresie spisywania należności

Ekspozycje kredytowe, dla których Grupa nie oczekuje wystąpienia żadnych przepływów pieniężnych do odzyskania i dla których utworzony został odpis z tytułu utraty wartości lub korekta wartości dla wiarytelności pochodzących z terminowych operacji finansowych, które łącznie pokrywają w całości należność pozostałą do spłaty, są spisywane z bilansu w ciężar odpisu aktualizującego i przenoszone do ewidencji pozabilansowej. Przedmiotowa operacja nie powoduje umorzenia należności, tj. nie powoduje zwolnienia dłużnika z długu ani zaprzestania wymaganych prawem i uzasadnionych ekonomicznie działań prawnych i windykacyjnych celem dochodzenia spłaty.

Najczęściej Grupa spisuje należności w ciężar rezerw na utratę wartości w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj. między innymi:

- uzyskania postanowienia o bezskuteczności postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- uzyskania potwierdzenia braku szans na zaspokojenie ze środków masy upadłościowej;
- wyczerpania możliwości prowadzenia egzekucji wobec braku majątku dłużnika głównego i innych osób zobowiązanych (np. dawców zabezpieczeń).

(3i) Koncentracja ryzyk aktywów finansowych z ekspozycją na ryzyko kredytowe

Sektory przemysłu

Poniższa tabela przedstawia podział głównych kategorii ekspozycji kredytowych Grupy z rozbiciem na czynniki składowe, według kategorii klientów.

| wg stanu na 31.12.2015 | Pośrednictwo finansowe | Przemysł i Budownictwo | Handel hurtowy i detaliczny | Transport i komunikacja | Sektor publiczny | Kredyty hipoteczne | Kredyty konsumpcyjne (*) | Pozostałe branże | Razem |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki dla banków | 2 348 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 348 763 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów | 73 583 | 4 857 564 | 3 900 771 | 2 137 820 | 394 854 | 27 954 629 | 5 660 547 | 2 850 541 | 47 830 309 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 14 | 77 | 1 474 | 0 | 408 572 | 0 | 0 | 117 | 410 254 |
| Finansowe instrumenty pochodne oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 395 565 | 19 791 | 2 725 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 148 | 429 229 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 226 397 | 0 | 0 | 145 | 13 647 788 | 0 | 0 | 1 410 | 13 875 740 |
| Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 3 044 322 | 4 877 432 | 3 904 970 | 2 137 965 | 14 451 214 | 27 954 629 | 5 660 547 | 2 863 216 | 64 894 295 |

(*) - w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym

| wg stanu na 31.12.2014 | Pośrednictwo finansowe | Przemysł i Budownictwo | Handel hurtowy i detaliczny | Transport i komunikacja | Sektor publiczny | Kredyty hipoteczne | Kredyty konsumpcyjne (*) | Pozostałe branże | Razem |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki dla banków | 2 384 754 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 384 754 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów | 164 161 | 4 536 347 | 3 448 222 | 1 870 621 | 473 688 | 27 138 443 | 4 879 755 | 2 989 717 | 45 500 954 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 17 | 69 | 542 | 0 | 933 483 | 0 | 0 | 124 | 934 235 |
| Finansowe instrumenty pochodne oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 473 674 | 22 739 | 1 939 | 124 | 0 | 0 | 0 | 3 564 | 502 040 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 6 890 | 0 | 0 | 28 | 9 242 616 | 0 | 0 | 2 793 | 9 252 327 |
| Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | 155 642 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 155 642 |
| RAZEM | 3 185 138 | 4 559 155 | 3 450 703 | 1 870 773 | 10 649 787 | 27 138 443 | 4 879 755 | 2 996 198 | 58 729 952 |

(*) - w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym

4) RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Grupy wywołanej niekorzystnymi ruchami stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen obligacji, akcji lub towarów.

Miary oceny ryzyka rynkowego

Pomiar ryzyka rynkowego w Grupie pozwala na monitorowanie wszystkich możliwych typów ryzyka, to jest ryzyka ogólnego (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji), ryzyka nieliniowego, ryzyka szczególnego, jak i ryzyka cen towarów. W 2015 roku ryzyko nieliniowe oraz ryzyko cen towarów nie występowało w Grupie. Ryzyko cen akcji uznano za nieistotne jako że zaangażowanie Grupy w instrumenty kapitałowe jest znikome.

Pomiar każdego z typów ryzyka odbywa się indywidualnie przy pomocy odpowiednich modeli, a następnie wyniki integrowane są w całkowite ryzyko rynkowe bez uwzględnienia jakiegokolwiek efektu dywersyfikacji między czterema typami ryzyka (najgorszy scenariusz).

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji) jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać w portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Wartość narażona na ryzyko w Grupie (VaR) jest obliczana z założeniem 10-dniowego okresu utrzymania oraz 99% poziomu ufności (przedział jednostronny). W celu dostosowania do wymogów regulacyjnych CRDIV / CRR, od kwietnia 2014 zmienność związaną z każdym czynnikiem ryzyka rynkowego uwzględnionym w modelu VaR (jak i korelacje występującymi między nimi) estymuje się za pomocą równo ważonych zmian parametrów rynkowych wykorzystując efektywny okres obserwacji danych historycznych z ostatniego roku. Stosowana wcześniej metoda EWMA (ang. exponentially weighted moving average) z efektywnie krótszym okresem obserwacji jest teraz uzasadniona jedynie w przypadku istotnego skoku zmienności cenowej.

W celu monitorowania i limitowania pozycji w instrumentach, dla których nie jest możliwa należyta ocena ryzyk rynkowych z zastosowaniem modelu VaR (ryzyko nieliniowe, cen towarów i ryzyko szczególne) wprowadzono odpowiednie zasady pomiaru tych ryzyk. Ryzyko nieliniowe mierzone jest według wewnętrznej metodologii, która jest zgodna z metodologią VaR - przyjmując ten sam okres utrzymania jak i poziom ufności. Ryzyko szczególne i ryzyko cen towarów mierzone jest według metody standardowej, zgodnie z regulacjami nadzorczymi uwzględniając zmianę okresu utrzymania pozycji.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W celu zapewnienia adekwatności modelu VaR dla oceny ryzyk występujących na otwartych pozycjach, ustanowiono i przeprowadza się codziennie proces testowania wstecznego.

Wszystkie zgłoszone przekroczenia są udokumentowane, łącznie z wyjaśnieniem przyczyn ich powstania oraz zaliczeniem do jednej z trzech klas wyjaśnienia przekroczeń: adekwatność modelu, niewystarczająca dokładność modelu lub nieprzewidziane ruchy rynkowe.

Równoległe do metody VaR portfele są poddawane szeregowi scenariuszy warunków skrajnych w celu:

- Oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej, wynikającej ze skrajnych wahań czynników ryzyka rynkowego,
- Identyfikacji ruchów ryzyka rynkowego, ewentualnie nie ujętych w VaR, na które portfele są bardziej wrażliwe,
- Identyfikacji czynności, które mogą zostać podjęte w celu redukcji wpływu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Stosuje się następujące rodzaje scenariuszy rynkowych:

- Równoległe przesunięcia krzywych dochodowości,
- Bardziej stromy lub spłaszczony przebieg krzywych dochodowości,
- Wahania kursów wymiany,
- Niekorzystne scenariusze historyczne.

Proces kalkulacji VaR jest prowadzony z zastosowaniem oprogramowania opracowanego na bazie technologii sieci internetowej. Zapewnia to dostęp w trybie bieżącym do wartości zagrożonej ryzykiem w każdym obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym (w ciągu dnia i na koniec dnia).

VaR stosuje się jako miarę w ocenie ryzyk poniesionych na pozycjach w ujęciu skonsolidowanych jak i osobno dla Księgi Handlowej oraz Bankowej. Dodatkowo każda Księga podzielona jest na obszary zarządzania ryzykiem. Limit całkowity wyrażony jest jako ułamek skonsolidowanych funduszy własnych, a następnie dzielony jest na Księgi, poszczególne obszary zarządzania ryzykiem i na różne typy ryzyka, co pozwala Grupie w pełni na pomiar, monitorowanie i kontrolowanie ryzyka rynkowego. Ekspozycja na ryzyko rynkowe (VaR) na tle obowiązujących limitów jest raportowana codziennie do wszystkich obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i nadzorowanie ryzyka rynkowego w Grupie.

Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową. Obecnie stosowane limity obowiązują od 1 czerwca 2015.

Wskaźniki VaR dla Grupy pozostawały w 2015 roku na średnim poziomie 42,1 mln PLN (15% limitu) oraz 35,8 mln PLN (13% limitu) na koniec grudnia 2015. Wskaźniki VaR ukazane w poniższej tabeli odzwierciedlają łączną ekspozycję na ryzyko rynkowe w Grupie, to jest łącznie dla Księgi Handlowej i Księgi Bankowej. Efekt dywersyfikacji dotyczy ryzyka ogólnego i odzwierciedla korelację między jego składnikami. Niski poziom efektu dywersyfikacji wynika z faktu, że ryzyko rynkowe w Banku stanowi przede wszystkim ryzyko stopy procentowej. Liczby w Tabeli zawierają także ekspozycje na ryzyko rynkowe generowane w podmiotach zależnych, jako że Bank zarządza ryzykiem rynkowym na poziomie centralnym.

Miary VaR w Grupie dla ryzyka rynkowego (tys. zł) :

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2015) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2014 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2015 |
| Ryzyko całkowite | 61 005 | 42 071 | 68 401 | 18 377 | 35 818 |
| Ryzyko ogólne | 58 499 | 39 690 | 65 916 | 16 155 | 33 864 |
| VaR stopy procentowej | 58 492 | 39 698 | 65 788 | 16 144 | 33 861 |
| Ryzyko kursowe | 107 | 249 | 3 090 | 8 | 41 |
| Efekt dywersyfikacji | 0,2% | | | | 0,1% |
| Ryzyko szczególne | 2 497 | 2 381 | 2 498 | 1 954 | 1 954 |

Ekspozycje w 2014 roku wynosiły odpowiednio (tys. zł):

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2014) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2013 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2014 |
| Ryzyko całkowite | 17 316 | 29 084 | 62 717 | 13 215 | 61 005 |
| Ryzyko ogólne | 14 506 | 26 363 | 60 232 | 10 416 | 58 499 |
| VaR stopy procentowej | 14 503 | 26 376 | 60 254 | 10 404 | 58 492 |
| Ryzyko kursowe | 132 | 159 | 1 471 | 12 | 107 |
| Efekt dywersyfikacji | 0,9% | | | | 0,2% |
| Ryzyko szczególne | 2 810 | 2 721 | 2 814 | 2 485 | 2 497 |

Ekspozycje na ryzyko rynkowe w podziale na Księgę Handlową i Bankową oraz na typy ryzyka przedstawione są w tabelach poniżej (tys. zł):

Księga Bankowa:

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2015) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2014 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2015 |
| Ryzyko całkowite | 58 442 | 40 179 | 65 235 | 17 128 | 33 957 |
| Ryzyko ogólne | 55 962 | 37 806 | 62 755 | 14 912 | 32 010 |
| VaR stopy procentowej | 55 962 | 37 806 | 62 755 | 14 912 | 32 010 |
| Ryzyko kursowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efekt dywersyfikacji | 0,0% | | | | 0,0% |
| Ryzyko szczególne | 2 480 | | | | 1 947 |

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2014) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2013 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2014 |
| Ryzyko całkowite | 17 232 | 27 433 | 58 808 | 11 376 | 58 442 |
| Ryzyko ogólne | 14 422 | 24 715 | 56 328 | 8 579 | 55 962 |
| VaR stopy procentowej | 14 422 | 24 720 | 56 328 | 8 579 | 55 962 |
| Ryzyko kursowe | 0 | 22 | 136 | 0 | 0 |
| Efekt dywersyfikacji | 0,0% | | | | 0,0% |
| Ryzyko szczególne | 2 810 | | | | 2 480 |

Księga Handlowa:

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2015) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2014 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2015 |
| Ryzyko całkowite | 5 350 | 5 321 | 12 358 | 1 747 | 3 245 |
| Ryzyko ogólne | 5 323 | 5 314 | 12 353 | 1 740 | 3 238 |
| VaR stopy procentowej | 5 316 | 5 299 | 12 398 | 1 721 | 3 236 |
| Ryzyko kursowe | 107 | 251 | 3 090 | 8 | 41 |
| Efekt dywersyfikacji | 1,9% | | | | 1,2% |
| Ryzyko szczególne | 18 | | | | 7 |

| Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN | VaR (2014) | | | | |
|---|------------|---------|----------|---------|------------|
| | 31.12.2013 | Średnio | Maksimum | Minimum | 31.12.2014 |
| Ryzyko całkowite | 1 124 | 3 708 | 8 651 | 500 | 5 350 |
| Ryzyko ogólne | 1 124 | 3 705 | 8 649 | 498 | 5 323 |
| VaR stopy procentowej | 1 118 | 3 705 | 8 699 | 434 | 5 316 |
| Ryzyko kursowe | 132 | 147 | 1 471 | 12 | 107 |
| Efekt dywersyfikacji | 11,2% | | | | 1,9% |
| Ryzyko szczególne | 0 | | | | 18 |

W 2015 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane - zarówno dla całej Grupy, jak i dla Księgi Handlowej i Bankowej z osobna.

Wszystkie ewentualne przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są zawsze raportowane i udokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Ryzyko walutowe uwzględnia wszystkie pozycje wymiany walutowej Grupy. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są głównie w Księdze Handlowej.

W 2015 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała poniżej obowiązujących limitów maksymalnych i była utrzymywana jedynie w Księdze Handlowej.

Kształtowanie się całkowitej pozycji walutowej (na koniec dnia) w Portfelu Handlowym przedstawia poniższa tabela (w tys. PLN):

| Pozycja całkowita | Średnia w okresie | Minimum w okresie | Maksimum w okresie | Koniec okresu |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 2015 | 7 945 | 1 685 | 40 100 | 4 421 |
| 2014 | 7 075 | 1 727 | 34 258 | 6 598 |

Oprócz wyżej wspomnianych ograniczeń ryzyka rynkowego, w Grupie obowiązują również limity maksymalnej straty dla portfeli rynków finansowych. Celem jest ograniczenie maksymalnej straty dla działalności handlowej Grupy. W przypadku osiągnięcia limitu dokonuje się przeglądu strategii zarządzania oraz zasadności przyjmowanej pozycji.

W procesie testowania wstecznego modelu VaR zostały wykryte trzy przekroczenia w okresie ostatnich 12 miesięcy (zgodnie z poniższą tabelą, w tys. PLN).

| Data sprawozdawcza | VaR (ryzyko ogólne) | Teoretyczna zmiana wartości portfela (wartości bezwzględne) | Liczba przekroczeń w ciągu ostatnich 12 miesięcy * |
|--------------------|------------------------|---|--|
| 2015-12-31 | 33 864 | 2 593 | 3 |
| 2014-12-31 | 58 499 | 659 | 0 |

* - uznaje się, że przekroczenie miało miejsce, gdy różnica pomiędzy bezwzględną wartością zmiany portfela a poziomem miary VaR jest dodatnia;

Przekroczenia w procesie testowania wstecznego modelu VaR spowodowane były nieoczekiwanymi zmianami na rynku, tzn. gwałtownym ruchem krzywych dochodowości transakcji PLN swap i polskich obligacji rządowych w grudniu 2015. Liczba przekroczeń dowodzi adekwatności modelu (strefa zielona: 1 - 8 dopuszczalnych przekroczeń).

Ocenę VaR uzupełnia monitorowanie wrażliwości portfeli obciążonych ryzykiem rynkowym na ww. scenariusze warunków skrajnych.

Wyniki testów warunków skrajnych w obszarze ryzyka rynkowego były raportowane miesięcznie do komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów. Zgodnie z zasadami przyjętymi przez Grupę limity dla wyników testów warunków skrajnych biorących pod uwagę prawdopodobieństwo materializacji scenariusza są trzy razy wyższe od limitów dla dziennego zarządzania ryzykiem rynkowym. W 2015 roku limity dla ekspozycji rynkowej w warunkach skrajnych nie były przekraczane. W 4 kwartale 2015 roku, scenariusze warunków skrajnych zostały zaktualizowane biorąc pod uwagę ostatnio obserwowane zmienności i korelacje występujące pomiędzy parametrami rynkowymi. Nowe scenariusze zostaną zaimplementowane w 2016 roku.

Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej

W przypadku Księgi Bankowej, głównym składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko stóp procentowych. Co do zasady, pozycja walutowa generowana w Księdze Bankowej jest w całości przekazywana do Księgi Handlowej, gdzie zarządza się nią na bazie dziennej. Przyjęte restrykcyjne limity na pozycję walutową gwarantują, że ryzyko rynkowe generowane przez otwarte pozycje walutowe ma charakter rezydualny w Grupie, a w Księdze Bankowej nie występuje (patrz Tabela powyżej).

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej wynika przede wszystkim z niedopasowania aktywów i pasywów (włączając Kapitał) o stałym oprocentowaniu (lub o stopie zerowej), a także, choć w mniejszym stopniu, z różnic w terminach przeszacowania aktywów oraz pasywów jak i w ich stopach referencyjnych, o ile takie są kontraktowo określone. Dodatkowo, ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych jest ograniczone (nie może przekraczać czterokrotności stopy Lombardowej Narodowego Banku Polskiego, a od stycznia 2016 roku dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacjach spadku stóp procentowych wpływ na wynik odsetkowy jest negatywny i uzależniony jest od procentowego udziału portfela kredytowego podlegającego nowej maksymalnej stawce oprocentowania.

W zakresie ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej, stosuje się następujące zasady:

- Ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej jest zabezpieczane lub podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Bank stosuje naturalne zabezpieczenie między kredytami i depozytami, a także obligacje o stałym oprocentowaniu i instrumenty pochodne, przy czym głównym celem jest ochrona wyniku z tytułu odsetek.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na zysk Grupy netto, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Pomiar obu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu występowania ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej.

Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo, zarówno miary dochodowe jak i miary oparte na wartości ekonomicznej, to jest kwartalnie:

- wartość ekonomiczną kapitału, która mierzy teoretyczną zmianę wartości bieżącej netto wszystkich pozycji Grupy na skutek szokowych zmian w równoległym przesunięciu rynkowej krzywej dochodowości w dół/górę (zakłada się, że w otoczeniu niskich stóp procentowych dolna granica wynosi 0%¹). Tym samym, wyniki wskazują na wrażliwość wartości ekonomicznej Grupy na skutek zmian stóp procentowych, oraz miesięcznie:
- analizę wrażliwości wartości pozycji na zmiany stóp procentowych mierzoną za pomocą BPVx100, czyli pomnożoną przez 100 zmianę wartości portfela przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy,
- wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy w wyniku jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych.

Pomiaru dokonuje się dla wszystkich obszarów zarządzania ryzykiem w Banku, ze szczególnym naciskiem na Księgę Bankową. Dla potrzeb powyżej opisanych analiz dla aktywów i pasywów, które nie mają dokładnie określonego terminu zapadalności/wymagalności lub instrumentów z wbudowaną opcją Klienta, Grupa przyjmuje szczególne założenia, w tym:

- termin wymagalności dla depozytów bez ustalonego terminu został określony na podstawie danych historycznych odnośnie zachowania Klientów, biorąc pod uwagę stabilność wolumenu pozycji z założeniem maksymalnego terminu wymagalności nieprzekraczającego 3 lat,
- w procesie pomiaru ryzyka stopy procentowej uwzględnia się tendencje do szybszej spłaty należności, niż wynika to z pierwotnego (umownego) harmonogramu. Na podstawie obserwacji danych historycznych wyznaczany jest współczynnik wcześniejszej spłaty dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych Banku. Należy jednak zauważyć, że kredyty hipoteczne, które stanowią w Grupie produkt kredytowy o dominującym udziale, są indeksowane do zmiennej stopy procentowej. Powoduje to, że tendencje do wcześniejszej spłaty mają mniejsze znaczenie dla ryzyka stóp procentowych,
- dla kapitału, aktywów trwałych i innych aktywów zakłada się termin przeszacowania równy 1 rok.

Wyniki powyższych analiz wg. stanu na koniec 2015 r. i 2014 r. prezentuje tabela poniżej (w tys. PLN). Ustanowione limity wewnętrzne nie zostały przekroczone.

Wrażliwość Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych kształtowała się następująco (w tys. PLN):

| | 31.12.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | BPVx100 | -200 bps | +200 bps | BPVx100 | -200 bps | +200 bps |
| PLN | (70 893) | 148 098 | (128 566) | (85 511) | 177 203 | (164 136) |
| CHF | 17 151 | 13 086 | 44 059 | 15 536 | (228) | 30 712 |
| EUR | 16 340 | 524 | 32 484 | 13 755 | (2 443) | 26 741 |
| USD | 7 806 | (10 407) | 15 098 | 4 528 | (5 594) | 8 733 |
| Inne | 2 128 | (1 991) | 4 108 | 1 282 | (1 187) | 2 479 |
| RAZEM | (27 468) | 149 310 | (32 817) | (50 410) | 167 751 | (95 471) |
| Kapitał, aktywa trwałe, inne aktywa | 53 622 | (85 790) | 105 181 | 50 914 | (92 616) | 99 875 |
| RAZEM | 26 154 | 63 520 | 72 364 | 504 | 75 134 | 4 404 |

Dodatkowo, dla pozycji w Polskich Złotych, w Księdze Bankowej, w przypadku scenariusza nagłego, równoległego przesunięcia krzywej dochodowości w dół o 100 punktów bazowych, wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy od 31 grudnia 2015 roku jest negatywny i wynosi -7.3% wyniku odsetkowego netto za 4Q2015 w ujęciu rocznym (+5,5% dla przesunięcia w górę o 100 bps). Asymetryczny wpływ związany jest głównie ze specyfiką polskiego systemu prawnego, o którym wspomniano powyżej (uwzględniono formułę do wyznaczania maksymalnego oprocentowania obowiązującą na rok 2016). Stopa referencyjna NBP jest obecnie na poziomie 1.5%, a w przypadku obniżenia jej o 100 punktów bazowych maksymalne oprocentowanie portfela kredytowego nie mogłoby przekroczyć 8% w skali roku w stosunku do obecnie obowiązujących 10%.

¹ Zgodnie z Wytycznymi ws. zarządzania ryzykiem stopy procentowej wynikającym z działalności zaliczanej do portfela niehandlowego (IRRBB) (EBA/GL/2015/08).

5) RYZYKO PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia znacznych strat w wyniku pogorszenia warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia zapotrzebowania na środki, wynikającego z zobowiązań Grupy.

W podmiotach zależnych ekspozycje na ryzyko płynności nie występowały, ponieważ Bank zarządza ryzykiem płynności na poziomie centralnym. Zarówno wymogi finansowania jak i nadwyżki płynności spółek zależnych są zarządzane poprzez transakcje z zawierane z Bankiem, chyba że wcześniej w tym celu zostały zawarte transakcje rynkowe. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie z częstotliwością dzienną sytuacją płynnościową Grupy, zgodnie z przyjętymi zasadami i procedurami, biorąc pod uwagę cele określone przez Zarząd Banku oraz Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów.

Konsekwentnie głównym źródłem finansowania Grupy pozostaje duża, zdywersyfikowana oraz stabilna baza depozytów pochodzących od Klientów detalicznych, korporacyjnych oraz Klientów z sektora publicznego. Na koniec 2015 roku depozyty Klientów osiągnęły łączny poziom 52,8 mld zł. Wzrost depozytów był głównie spowodowany wzrostem środków Klientów indywidualnych, których udział w łącznym saldzie zobowiązań wobec Klientów wzrósł do ok. 67,4% na koniec grudnia 2015 z 62,6% na koniec grudnia 2014 roku. Wzrost udziału środków od Klientów indywidualnych miał pozytywny wpływ na płynność w Grupie oraz umożliwił przestrzeganie nadzorczych miar.

Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów, na koniec 2015 roku spadła w porównaniu do końca 2014 roku i wyniosła odpowiednio 3,7% oraz 7,4% (w grudniu 2014 roku odpowiednio 4,7% oraz 9,8%). Poziom koncentracji depozytów jest regularnie monitorowany i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 2015 roku. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

Baza depozytowa uzupełniona jest o depozyty instytucji finansowych oraz inne operacje rynku pieniężnego. Źródłem finansowania średnioterminowego pozostają również pożyczki średnioterminowe, dług podporządkowanym oraz emisja obligacji własnych.

W 2015 roku, Bank kontynuował działania związane z pozyskaniem dodatkowego finansowania poprzez zaciągnięcie pożyczek od instytucji finansowych oraz emisję obligacji w celu zdywersyfikowania źródeł finansowania. W styczniu 2015 Bank otrzymał drugą transzę 5-letniej pożyczki z EBOiR w kwocie 25,1 mln CHF (pożyczka została pierwotnie podpisana w grudniu 2013). W czerwcu 2015 r. Bank wyemitował 3-letnie obligacje o wartości 300 mln PLN. Na koniec grudnia 2015 roku, wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez Bank obligacji nabytych przez inwestorów instytucjonalnych utrzymywana była na stosunkowo wysokim poziomie 833 mln zł (1 407 mln zł na koniec grudnia 2014 roku oraz 353 mln zł na koniec grudnia 2013 roku).

W 2015, szybszy wzrost depozytów od Klientów niż kredytów, pozwolił Grupie utrzymać wskaźnik kredyty/depozyty poniżej 100%. Wskaźnik ten, z uwzględnieniem emisji własnych dla Klientów detalicznych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu z Klientami, spadł na koniec grudnia 2015 roku i wyniósł 88% (w porównaniu do 92% na koniec grudnia 2014). Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnie (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wyniósł na koniec grudnia 2015 roku ok. 99%. W ciągu 2015 roku, portfel ten wzrósł o 39% z 10,1 miliarda PLN na koniec grudnia 2014 roku (16,6% aktywów ogółem) do 14,0 miliarda na koniec grudnia 2015 roku (21,2% aktywów ogółem). Aktywa te charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten, uzupełniony gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego, traktowany jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Płynność w walutach obcych Grupa zapewnia dzięki denominowanym w walucie pożyczkom bilateralnym, jak również długowi podporządkowanemu oraz transakcjom swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Grupa ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Grupa otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahentów. W żadnej z zawartych umów ramowych (zarówno międzynarodowych jak i krajowych) nie są zawarte zapisy ustanawiające związek pomiędzy ratingiem Banku a wysokością depozytów zabezpieczających. Potencjalne pogorszenie ratingu nie będzie zatem miało wpływu na sposób wycenienia i wymianę depozytów zabezpieczających.

Grupa uwzględnia możliwość niekorzystnej zmiany kursu walut obcych, w szczególności CHF i EUR powodującej zwiększenie potrzeb płynnościowych w różnych analizowanych wariantach ryzyka płynności i uwzględnia to ryzyko w swoich planach płynnościowych.

Miary oceny ryzyka płynności

Ocena ryzyka płynności Grupy jest realizowana z zastosowaniem zarówno wewnętrznych jak i nadzorczych miar, dla których zdefiniowano limity ekspozycji.

Kształtowanie się sytuacji płynnościowej Grupy w krótkich horyzontach czasowych (do 3 miesięcy) jest sprawdzane codziennie na podstawie dwóch wskaźników zdefiniowanych wewnętrznie: płynność natychmiastowa oraz płynność kwartalna. Mierzą one maksymalne zapotrzebowanie na środki, które mogłyby powstać jednego dnia, z uwzględnieniem projekcji przepływów środków pieniężnych odpowiednio na datę spot lub okres 3-miesięczny. Dodatkowo, portfel aktywów płynnych wyznacza się na bazie dziennej.

Wskaźniki te są porównywane z obowiązującymi limitami ekspozycji oraz raportowane codziennie do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i kontrolę ryzyka płynności dla Grupy. W trakcie roku 2015 wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności pozostały znacznie powyżej minimalnych limitów. W drugim kwartale 2015 roku, wewnętrzne limity zostały zrewidowane. Aktualizacja limitów brała pod uwagę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, historyczną konsumpcję limitów, a także obecną sytuację rynkową. Nowe limity obowiązują od 1 czerwca 2015.

Bieżące wskaźniki płynności

mIn PLN

| 31.12.2015 | | | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| | Wskaźnik płynności natychmiastowej* | Wskaźnik płynności kwartalnej* | Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania** |
| Ekspozycja | 10 369 | 9 093 | 12 900 |
| Limit minimalny | (790) | (3 160) | 2 000 |

| 31.12.2014 | | | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| | Wskaźnik płynności natychmiastowej* | Wskaźnik płynności kwartalnej* | Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania** |
| Ekspozycja | 6 008 | 5 468 | 9 268 |
| Limit minimalny | (768) | (3 072) | 2 000 |

* Wskaźniki płynności natychmiastowej i kwartalnej: łączna wartość przepływów pieniężnych odpowiednio w dacie 'spot' lub w ciągu kolejnych 3-ech miesięcy, saldo rachunków NOSTRO (suma rachunków we wszystkich walutach pomniejszona o saldo rezerwy obowiązkowej) i aktywów o wysokiej płynności.

** Aktywa płynne: łączna wartość dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa, bony NBP, należności od banków o terminie wymagalności do 1 miesiąca. Portfel dłużnych papierów wartościowych pomniejsza się o papiery zablokowane na cele inne niż płynnościowe.

Grupa monitoruje płynność na bazie wewnętrznych miar płynności, uwzględniając również wpływ kursów walutowych na sytuację płynnościową.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), Grupa wyznacza wymóg pokrycia płynności (LCR). Minimalny, nadzorczy poziom wskaźnika LCR w wysokości 60%, który obowiązywał w grudniu 2015 roku, został spełniony przez Grupę. Wskaźnik ten jest wyznaczany co dziennie i raportowany w okresach miesięcznych do NBP od marca 2014 roku. Wewnętrznie wskaźnik LCR szacowany jest codziennie i raportowany do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i kontrolę ryzyka płynności w Grupie na bazie dziennej.

Ponadto Grupa stosuje analizę wewnętrznej płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). Bezpieczny poziom, przyjęty w Grupie w zakresie relacji niedoboru płynności dla każdego przedziału czasowego poniżej 5-ciu lat, odpowiada 25% sumy bilansowej.

W 2015 r. wszystkie luki płynności były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających limity, zarówno w warunkach normalnych jak i dla scenariuszy testów warunków skrajnych.

Grupa opracowała narzędzie do zarządzania ryzykiem płynności, określające scenariusze warunków skrajnych, w których luki płynności są urealniane przy założeniu konserwatywnego podejścia do oceny prawdopodobieństwa wystąpienia przepływów środków pieniężnych (m.in. biorące pod uwagę wycofanie lokat, opóźnienia w spłatach kredytów, gorszą płynność rynku wtórnego papierów wartościowych, najwyższe koszty finansowania - założenie najgorszych zaobserwowanych w Banku marż na depozytach, równoległe przesunięcia krzywej dochodowości czy deprecjację złotej).

| Urealniona luka płynności (mln PLN) | 31.12.2015 | | | | | Powyżej 5-ciu lat |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|------------|------------|-----------|-------------------|
| | do 6 miesięcy | 6 - 12 miesięcy | 1 - 2 lata | 2 - 3 lata | 3 - 5 lat | |
| Urealnione aktywa bilansowe | 26 811 | 4 830 | 6 343 | 5 683 | 7 323 | 27 177 |
| Urealnione pasywa bilansowe | 10 092 | 3 505 | 6 217 | 4 845 | 6 769 | 42 767 |
| Luka bilansowa | 16 719 | 1 325 | 127 | 838 | 555 | (15 590) |
| Skumulowana luka bilansowa | 16 719 | 18 045 | 18 171 | 19 010 | 19 564 | 3 974 |
| Urealnione aktywa pozabilansowe | 146 | 113 | 165 | 123 | 433 | 53 |
| Urealnione pasywa pozabilansowe | (920) | (92) | (120) | (93) | (139) | (50) |
| Luka pozabilansowa | (774) | 21 | 45 | 30 | 294 | 3 |
| Luka ogółem | 15 945 | 1 346 | 172 | 868 | 848 | (15 588) |
| Skumulowana luka ogółem | 15 945 | 17 291 | 17 463 | 18 331 | 19 180 | 3 592 |

| Urealniona luka płynności (mln PLN) | 31.12.2014 | | | | | Powyżej 5-ciu lat |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|------------|------------|-----------|-------------------|
| | do 6 miesięcy | 6 - 12 miesięcy | 1 - 2 lata | 2 - 3 lata | 3 - 5 lat | |
| Urealnione aktywa bilansowe | 22 083 | 4 076 | 6 262 | 4 952 | 6 475 | 27 870 |
| Urealnione pasywa bilansowe | 11 194 | 3 104 | 4 976 | 3 947 | 6 090 | 37 082 |
| Luka bilansowa | 10 889 | 971 | 1 285 | 1 005 | 385 | (9 213) |
| Skumulowana luka bilansowa | 10 889 | 11 860 | 13 145 | 14 150 | 14 535 | 5 322 |
| Urealnione aktywa pozabilansowe | 173 | 140 | 230 | 168 | 260 | 126 |
| Urealnione pasywa pozabilansowe | (906) | (101) | (172) | (111) | (175) | (106) |
| Luka pozabilansowa | (733) | 39 | 58 | 58 | 85 | 20 |
| Luka ogółem | 10 156 | 1 010 | 1 344 | 1 062 | 470 | (9 193) |
| Skumulowana luka ogółem | 10 156 | 11 166 | 12 510 | 13 572 | 14 043 | 4 850 |

Testy warunków skrajnych płynności są przeprowadzane co najmniej kwartalnie, aby ustalić profil ryzyka płynności Grupy oraz zapewnić zdolność Grupy do wywiązania się ze zobowiązań w przypadku kryzysu płynności i aby przyczynić się do opracowania awaryjnego planu płynności oraz decyzji zarządczych.

Wyniki testów warunków skrajnych pokazują, że nawet w sytuacji zrealizowania niekorzystnych scenariuszy wskaźniki płynności pozostaną powyżej ustalonych limitów.

Informacje odnośnie zarządzania ryzykiem płynności w tym informacje na temat wykorzystania limitów wewnętrznych i zewnętrznych są przekazywane w cyklu miesięcznym do Komitetu Kapitałów, Aktywów i Pasywów, a kwartalnie raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Proces planowania i budżetowania realizowany przez Grupę obejmuje przygotowanie Planu Płynności co ma na celu zapewnienie że wzrost biznesu będzie wspierany przez adekwatną strukturę finansowania płynności oraz przestrzeganie nadzorczych miar płynności.

W celu zastosowania się do rekomendacji P dotyczącej zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej w bankach, wydanej przez KNF w marcu 2015 roku, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, postanowił stworzyć specjalny zespół mający za zadanie zagwarantowania spełnienia Rekomendacji P do 31 grudnia 2015 r. Zespół składał się z przedstawicieli różnych departamentów Banku, w tym Departamentu Ryzyka oraz Departamentu Skarbu, jak również członków Zarządu Banku nadzorujących te obszary. Procedury wewnętrzne związane z zarządzaniem ryzykiem płynności zostały zmienione i dostosowane do przepisów rekomendacji. Dokumenty te zostały uzupełnione, między innymi, o zapisy dotyczące zasad koncentracji źródeł finansowania, płynności dziennej i zarządzania zabezpieczeniami.

Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności (plan awaryjny w przypadku pogorszenia się płynności finansowej Banku). Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności. Awaryjny Plan Płynności jest aktualizowany co najmniej raz do roku. W 2015 roku, Awaryjny Plan Płynności zachowania był testowany i zaktualizowany w celu zagwarantowania, że jest on operacyjnie stabilny jak i zgodny z postanowieniami znowelizowanej Rekomendacji P. Plan został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w grudniu 2015 r.

6) RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne jest zdefiniowane jako ryzyko straty wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, działań ludzi lub systemów bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. W tej definicji mieści się ryzyko prawne, natomiast ryzyko strategiczne oraz ryzyko utraty reputacji traktowane są jako oddzielne kategorie ryzyka. Ryzyko operacyjne objawia się w każdym aspekcie działalności organizacji i jest jej nieodłączną częścią.

Rok 2015 był kolejnym rokiem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe. Przyjęta struktura zarządzania ryzykiem określa poszczególne szczeble zarządzania, zakresy ich obowiązków i odpowiedzialności. Kluczową rolę w codziennej działalności Grupy odgrywają właściciele zdefiniowanych procesów biznesowych i wspomagających. Na podstawie dogłębnej wiedzy o procesie właściciel procesu najtrafniej identyfikuje i ogranicza występujące zagrożenia.

Każdą decyzję, dotyczącą kroków mających na celu optymalizację ryzyka operacyjnego, poprzedza analiza związanych z tym kosztów i korzyści.

Wyższym szczeblem zarządzania ryzykiem jest Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego, którego obszar działania dotyczy zagrożeń zidentyfikowanych w więcej niż jednym procesie. Wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Ryzyka, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Zgodnie z przyjętym modelem zarządzania ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, ograniczania i raportowania poprzez:

- gromadzenie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- samoocenę ryzyka operacyjnego w poszczególnych procesach,
- analizę i monitorowanie wskaźników ryzyka.

Zdarzenia ryzyka operacyjnego Grupa gromadzi w narzędziu informatycznym, wspomagającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zdarzenia te poddawane są analizie odnośnie przyczyn powstania i możliwości zmniejszenia skutków, oraz zastosowania działania prewencyjnego. W systemie informatycznym zdarzenia przypisywane są do konkretnej kategorii ryzyka i konkretnego procesu, co następnie jest m.in. elementem raportowania oraz walidacji samooceny ryzyka. Wewnętrzna baza zdarzeń ryzyka spełnia również wymogi jakościowe i ilościowe stosowania metod zaawansowanych wyliczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

Badanie samooceny ryzyka operacyjnego zostało przeprowadzone łącznie z przeglądem procesów, polegającym na ocenie skuteczności przyjętych rozwiązań do spełniania wymogów Klientów i partnerów biznesowych w zakresie jakości obsługi oraz optymalizacji kosztowej. Przyjęta metodologia odnośnie samooceny ryzyka i kontroli pozwoliła ocenić poziom ryzyka w danym procesie, przy uwzględnieniu istniejących kontroli, w oparciu o przyjęte scenariusze. Dla oceny poziomów ryzyka powyżej przyjętego progu tolerancji zostały zaproponowane, wdrożone i są monitorowane działania zapobiegawcze.

W trakcie badania samooceny ryzyka i kontroli poddane zostały analizie również wskaźniki wydajności, a w tym również wskaźniki ryzyka zdefiniowane dla każdego procesu. Kluczowe osoby odpowiedzialne za kształtowanie i realizację zadań w poszczególnych procesach tak zdefiniowały i dostosowały wskaźniki, aby były one najlepszymi predyktorami zbliżających się zagrożeń. Bieżące monitorowanie wskaźników służy zwiększeniu efektywności i wydajności przebiegu procesów oraz skutecznej kontroli ryzyka na poziomie poszczególnych działań w procesach.

Informacja na temat ryzyka operacyjnego jest włączona w sprawozdawczość zarządczą wysokiego szczebla konsolidującą informacje o działaniu poszczególnych procesów.

Biorąc pod uwagę stopień rozwoju zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz skalę i profil swojej działalności, Grupa wylicza wymóg kapitałowy na ryzyko operacyjne przy zastosowaniu Metody Standardowej.

9. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacja o segmentach operacyjnych została sporządzona w oparciu o strukturę raportowania na bazie której Zarząd Banku dokonuje oceny wyników i zarządza zasobami segmentów. Grupa nie stosuje dodatkowego podziału działalności na obszary geograficzne z uwagi na nieistotną skalę działalności prowadzonej poza Polską, w efekcie taki uzupełniający podział nie jest prezentowany.

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, Klientów bankowości prywatnej, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi produktami są kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, pozostałe kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturyzowane. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych i bankowości prywatnej została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość Skarbcowa, ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) i Inne

Ten segment obejmuje transakcje Grupy z obszaru inwestycji w papiery wartościowe zawierane dla celów handlowych, finansowania i inwestycyjnych oraz transakcje na rynku międzybankowym, nieprzypisane innym segmentom.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarb, ALM i Inne są aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

W wyniku przeglądu metodologii w roku 2015, Grupa dokonała zmian w sposobie alokacji kosztów operacyjnych pomiędzy segmentami operacyjnymi. W efekcie dokonano stosownej korekty wyników porównywalnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 31.12.2015

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Skarb, ALM i Inne | Razem Grupa |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 1 069 760 | 261 357 | 34 130 | 1 365 247 |
| Wynik z tytułu prowizji | 448 547 | 139 435 | 8 191 | 596 173 |
| Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany | 64 145 | 63 394 | 91 968 | 219 507 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (16 820) | (21 907) | (125 026) | (163 753) |
| Przychody operacyjne razem | 1 565 632 | 442 279 | 9 263 | 2 017 174 |
| Koszty osobowe | (398 749) | (121 690) | (26 466) | (546 905) |
| Koszty administracyjne | (383 291) | (80 620) | (25 798) | (489 709) |
| Amortyzacja | (41 135) | (7 993) | (1 307) | (50 435) |
| Koszty operacyjne razem | (823 175) | (210 303) | (53 571) | (1 087 049) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów | (197 982) | (41 845) | (1 406) | (241 233) |
| Wynik operacyjny razem | 544 475 | 190 131 | (45 714) | 688 892 |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych | 0 | 0 | (1 385) | (1 385) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 544 475 | 190 131 | (47 099) | 687 507 |
| Podatek dochodowy | | | | (140 982) |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | | | | 546 525 |

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2015

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Skarb, ALM i Inne | Razem Grupa |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 34 069 756 | 12 299 625 | 0 | 46 369 381 |
| Zobowiązania wobec klientów | 37 804 872 | 14 907 750 | 97 767 | 52 810 389 |

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014 - 31.12.2014

| <i>w tysiącach zł</i> | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Skarb, ALM i Inne | Razem Grupa |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 1 138 492 | 320 952 | (5 325) | 1 454 119 |
| Wynik z tytułu prowizji | 475 865 | 132 318 | 3 490 | 611 673 |
| Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany | 94 195 | 55 656 | 53 283 | 203 134 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (13 335) | (8 252) | (31 784) | (53 371) |
| Przychody operacyjne razem | 1 695 216 | 500 674 | 19 665 | 2 215 555 |
| Koszty osobowe | (394 565) | (126 872) | (25 577) | (547 014) |
| Koszty administracyjne | (409 163) | (72 889) | (26 987) | (509 039) |
| Amortyzacja | (46 732) | (7 432) | (1 162) | (55 326) |
| Koszty operacyjne razem | (850 460) | (207 193) | (53 726) | (1 111 379) |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów | (126 033) | (139 052) | (386) | (265 471) |
| Wynik operacyjny razem | 718 723 | 154 429 | (34 447) | 838 705 |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych | 0 | 0 | (246) | (246) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 718 723 | 154 429 | (34 693) | 838 459 |
| Podatek dochodowy | | | | (187 539) |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | | | | 650 920 |

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2014

| <i>w tysiącach zł</i> | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Skarb, ALM i Inne | Razem Grupa |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 32 214 664 | 11 928 035 | 0 | 44 142 699 |
| Zobowiązania wobec klientów | 31 583 420 | 15 871 556 | 136 268 | 47 591 244 |

10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi w latach 2015 oraz 2014 wynikały z bieżącej działalności.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

1) TRANSAKcje Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Poniżej przedstawiono kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (jednostka dominująca najwyższego szczebla), transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym (w tys. PLN):

| | Z podmiotem dominującym | | Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego | |
|--|-------------------------|------------|--|------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| AKTYWA | | | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty | 2 615 | 28 705 | 0 | 10 699 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 73 227 | 72 327 | 118 130 | 147 859 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 272 |

| | Z podmiotem dominującym | | Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego | |
|---|-------------------------|--------|--|-------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| PRZYCHODY Z TYTUŁU: | | | | |
| Odsetek | 18 | 10 448 | 0 | 0 |
| Prowizji | 1 444 | 256 | 0 | 0 |
| Pozostałe operacyjne netto | 0 | 0 | 95 | 188 |
| KOSZTY Z TYTUŁU: | | | | |
| Odsetek | 827 | 2 160 | (201) | 214 |
| Prowizji | 0 | 178 | 0 | 0 |
| Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej | 125 | 195 | 0 | 3 |
| Działania | 154 | 155 | 1 638 | 3 718 |

| | Z podmiotem dominującym | | Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego | |
|--|-------------------------|------------|--|------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Zobowiązania warunkowe | 102 175 | 103 952 | 0 | 0 |
| - udzielone | 100 345 | 100 345 | 0 | 0 |
| - otrzymane | 1 830 | 3 607 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne (wartość nominalna) | 0 | 0 | 0 | 0 |

2) TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Spółka Grupy zawarła umowę leasingową z podmiotem zależnym nieobjętym konsolidacją, która została już zakończona. Poniżej zaprezentowano wartość umowy oraz przychody z nią związane (w tys. PLN):

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 0 | 1 314 |
| Przychody z tytułu odsetek | 12 | 139 |

3) TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2015 r. (w tys. PLN):

| | Osoby Zarządzające | Osoby Nadzorujące |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Limity zadłużenia ogółem, | 181,0 | 188,0 |
| - w tym limit niewykorzystany | 128,0 | 160,1 |
| Kredyty i pożyczki hipoteczne | - | - |
| Czynne gwarancje | - | - |

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz ich osób bliskich standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Grupy, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami polityki kredytowej, transakcje mające charakter kredytu terminowego opisane w niniejszym punkcie posiadają stosowne zabezpieczenia służące ograniczeniu ryzyka kredytowego.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2015 r. (w tys. PLN):

| Podmiot | Udzielone kredyty | Udzielone gwarancje | Otwarte linie kredytowe | Powiązanie |
|-------------|-------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Klient nr 1 | 27 | 2 000 | 110 | Personalne z Osobą Nadzorującą |

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2014 r. (w tys. PLN):

| | Osoby Zarządzające | Osoby Nadzorujące |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Limity zadłużenia ogółem, | 336,0 | 158,0 |
| - w tym limit niewykorzystany | 289,8 | 109,3 |
| Kredyty i pożyczki hipoteczne | 2 796,6 | - |
| Czynne gwarancje | - | - |

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2014 r. (w tys. PLN):

| Podmiot | Udzielone kredyty | Udzielone gwarancje | Otwarte linie kredytowe | Powiązanie |
|-------------|-------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Klient nr 1 | 23 | 2 000 | 114 | Personalne z Osobą Nadzorującą |
| Klient nr 2 | 0 | 0 | 20 | Personalne z Osobą Nadzorującą |
| Grupa nr 1 | 68 065 | 0 | 0 | Personalne z Osobą Nadzorującą |
| Grupa nr 2 | 5 364 | 0 | 0 | Personalne z Osobą Nadzorującą |

4) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

Rachunek Zysków i Strat Grupy został obciążony kosztami z tytułu wynagrodzeń (z uwzględnieniem salda utworzonych i rozwiązanych rezerw na wypłatę premii) i korzyści na rzecz osób zarządzających wg poniższego zestawienia (w tys. zł):

| Rok | Wynagrodzenia i nagrody | Korzyści | RAZEM |
|------|-------------------------|----------|----------|
| 2015 | 11 565,4 | 1 857,2 | 13 422,6 |
| 2014 | 16 660,7 | 1 795,7 | 18 456,4 |

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu. Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli zawierają pozycje zaliczane do kategorii świadczeń krótkoterminowych oraz rezerwy na zmienne składniki wynagrodzeń.

W 2015 r. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku (dane w tys. zł):

| Rok | Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści |
|------|--|
| 2015 | 2 048,9 |
| 2014 | 2 113,1 |

W 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

11. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w korzystnej dla obu stron transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

- 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły. Zmiana techniki wyceny skutkująca przeniesieniem pomiędzy powyższymi metodami następuje, gdy:

- transfer z metody 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z metody 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów niepochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 i MSSF 7.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stało procentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez określonego harmonogramu spłat, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dla zmienne-procentowych produktów leasingowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż.

Wartość godziwa instrumentów o określonym terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo zostały uwzględnione: efekt wcześniejszej spłaty oraz ryzyko płynności w walutach obcych.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności do 30 dni została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności ponad 30 dni została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami (włączając bieżące średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych (włączając pierwotne średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) w terminach kontraktowych.

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych - bankowe papiery wartościowe (BPW), wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanym przez Bank modelem. W modelu tym obliczana jest cena obligacji zerokuponowej, która następnie powiększana jest o cenę opcji stanowiącej podstawę strategii wbudowanej w daną obligację strukturyzowaną.

Wartość godziwą dla pozostałych zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych wyemitowanych przez Bank (obligacje (BKMO)) oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe. Bieżący poziom marż został wyznaczony na podstawie ostatnio zawartych transakcji o podobnym ryzyku kredytowym.

Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe. Podobnie jak w przypadku portfela kredytowego Bank uwzględnia poziom marży pierwotnej jako składnika kosztu finansowania średnioterminowego pozyskanego w przeszłości w relacji do bieżącego poziomu marż dla podobnych instrumentów, o ile można je wiarygodnie określić. Ze względu na brak płynnego rynku pożyczek średnioterminowych jako punktu odniesienia dla ustalenia obecnego poziomu marż, przyjęto marżę historyczną.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 31 grudnia 2015 roku (tys. zł):

AKTYWA

| | Nota | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 15 | 2 348 754 | 2 349 004 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom * | 18 | 46 369 381 | 44 424 947 |

ZOBOWIĄZANIA

| | Nota | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Zobowiązania wobec banków | 26 | 1 443 921 | 1 445 700 |
| Zobowiązania wobec klientów | 28 | 52 810 389 | 52 811 390 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 30 | 1 134 250 | 1 142 718 |
| Zobowiązania podporządkowane | 34 | 639 631 | 633 781 |

* - Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej instrumentów finansowych wymienionych w powyższej tabeli nieujmowanych według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciego poziomu hierarchii wartości godziwej. Nieobserwowalne dane wejściowe wykorzystywane w procesie ustalenia wartości godziwej stanowią marże kredytowe oraz depozytowe stosowane przez Grupę.

W przypadku pozycji bilansowych nie wycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym, które nie zostały wymienione w tabeli powyżej, założono, że ich wartość godziwa jest w przybliżeniu równa wartości bilansowej.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku (tys. zł):

AKTYWA

| | Nota | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 15 | 2 384 744 | 2 412 196 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 18 | 44 142 699 | 42 412 993 |

ZOBOWIĄZANIA

| | Nota | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Zobowiązania wobec banków | 26 | 2 037 269 | 2 067 403 |
| Zobowiązania wobec klientów | 28 | 47 591 244 | 47 599 483 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 30 | 1 739 461 | 1 752 825 |
| Zobowiązania podporządkowane | 34 | 639 739 | 633 950 |

Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2015

| | nota | Kwotowania aktywnego rynku | Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku | Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku |
|--|------|----------------------------|--|--|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 16 | | | |
| - instrumenty pochodne | | | 293 955 | 42 289 |
| - papiery dłużne | | 408 572 | | |
| - akcje i udziały | | 1 682 | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | | 70 833 | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 19 | | | |
| - papiery dłużne | | 9 375 707 | 4 198 776 | 73 251 |
| - akcje i udziały | | 252 | | 213 075 |
| PASYWA | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 27 | | | |
| - instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | | | 283 618 | 42 658 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | | 2 132 053 | |

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2014

| | nota | Kwotowania aktywnego rynku | Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku | Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku |
|--|------|----------------------------|--|--|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 16 | | | |
| - instrumenty pochodne | | | 381 159 | 74 785 |
| - papiery dłużne | | 933 482 | | |
| - akcje i udziały | | 753 | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | | 18 999 | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 19 | | | |
| - papiery dłużne | | 6 749 204 | 2 400 000 | 93 371 |
| - akcje i udziały | | 320 | | |
| PASYWA | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 27 | | | |
| - instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | | 162 254 | 373 510 | 73 979 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 17 | | 1 390 225 | |

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa zaklasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- obligacje komunalne; wartość godziwą wylicza się na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem parametru ryzyka kredytowego;
- akcje VISA; wartość godziwa ustalona zgodnie z informacją prezentowaną w Rozdziale 13, nota 19).

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w roku 2015 przedstawia poniższa tabela (dane w tys. zł.):

| | Opcje na indeksy | Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty | Obligacje komunalne | Akcje i udziały |
|---|------------------|---|---------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 | 68 745 | (67 939) | 93 371 | 0 |
| Rozliczenie/sprzedaż/zakup | (24 686) | 24 150 | (19 123) | 0 |
| Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym | 0 | 0 | 0 | 213 075 |
| Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek) | (5 786) | 5 147 | (997) | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2015 | 38 273 | (38 642) | 73 251 | 213 075 |

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym, w rezultacie element szacowanego ryzyka kredytowego nie ma wpływu na wynik finansowy.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia poszczególnych transakcji pochodnych zawartych przez Bank. W konsekwencji, Bank nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych użytych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

12. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 833,0 mln PLN (z wyłączeniem opisanych niżej pozwów grupowych). Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 520,7 mln PLN, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 312,3 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu (z uwzględnieniem spraw toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) o wartości sporu 2,8 mln PLN, w których Grupa formalnie występuje w roli powoda, jednakże związane jest z nimi ryzyko wypływu środków). Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w Rozdziale 13. punkt 12) „Podatek dochodowy”.

| Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których: | w mln PLN |
|---|--------------|
| prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome | 0,0 |
| wypływ środków jest możliwy | 514,1 |
| prawdopodobny jest wypływ środków | 9,4 |
| RAZEM | 523,5 |

Grupa ocenia, iż ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych w przypadku przegrania sporu jest w pełni pokryte wartością utworzonych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 514,1 mln PLN. W ocenie Grupy prawdopodobieństwo wygrania spraw zaliczanych do tej kategorii jest wysokie, dlatego Grupa nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. W grupie tej najistotniejszą kategorię są sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o łącznej wartości przedmiotu sporu 318,3 mln PLN.

W zakresie spraw opcyjnych Grupa w roli pozwanego występowała łącznie w 25 takich postępowaniach. Największa jednostkowa wartość sporu w tej grupie postępowań wynosiła 71,1 mln PLN. Natomiast w grupie postępowań niezwiązanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Grupa była pozwany, największa jednostkowa wartość sporu wynosiła 150,0 mln PLN.

W dniu 21 października 2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozwem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF. Według pozwu liczba członków grupy wynosi ok. 2.300, a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 45,2 mln PLN. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy. W dniu 31 grudnia 2014 r. Bank złożył odpowiedź na pozew. W dniu 4 marca 2015 r. nowi członkowie przystąpili do pozwu grupowego, a powód rozszerzył powództwo. Zgodnie z twierdzeniami powoda, po rozszerzeniu liczba członków grupy wynosi ok. 3.400 (łącznie z członkami grupy zgłoszonymi w pozwie), a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 81,5 mln PLN (uwzględniając wartość zgłoszoną w pozwie). W dniu 14 maja 2015 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa w przedmiocie dopuszczalności postępowania grupowego. Postanowieniem z dnia 28 maja 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie odrzucił pozew grupowy stwierdzając, że sprawa nie podlega rozpoznaniu w postępowaniu grupowym. W dniu 3 lipca 2015 roku powód złożył zażalenie na to postanowienie, a Sąd Apelacyjny uwzględnił je odmawiając odrzucenia pozwu. Obecnie Bank oczekuje na wyznaczenie terminu kolejnej rozprawy.

W dniu 3 grudnia 2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy, wniesiony przez grupę 454 kredytobiorców reprezentowanych przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie, dotyczący ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (dalej: UNWW) przy kredytach hipotecznych indeksowanych do CHF. Powodowie żądają zapłaty kwoty 3,5 mln PLN twierdząc że postanowienia umów dotyczące UNWW są niedozwolone a tym samym nieważne. Zamiarem Banku jest wniesienie w terminie do dnia 3 marca 2016 odpowiedzi na pozew, w którym Bank będzie żądał odrzucenia pozwu.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 7 883 958 | 7 889 947 |
| Zobowiązania udzielone: | 7 823 370 | 7 757 464 |
| a) finansowe | 6 712 920 | 6 691 430 |
| b) gwarancyjne | 1 110 450 | 1 066 034 |
| Zobowiązania otrzymane: | 60 588 | 132 484 |
| a) finansowe | 3 963 | 60 459 |
| b) gwarancyjne | 56 625 | 72 025 |

Na udzielone zobowiązania warunkowe ujęte w powyższej tabeli składają się zobowiązania do udzielenia kredytów (takie jak: niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia w rachunku bieżącym, niewykorzystane transze kredytów inwestycyjnych) oraz wystawione gwarancje i akredytywy (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwą do poniesienia przez Grupę straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe ujmowane w pozycji „rezerwy” w pasywach bilansu. Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy oszacowaną kwotą wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji kredytowej. W związku z tym, Grupa uznaje, że wartości ujęte w powyższej tabeli są jednocześnie zbliżone do wartości godziwej prezentowanych zobowiązań warunkowych.

Strukturę podmiotową wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych przedstawia poniższa tabela:

| Klient - sektor, kwoty w mln PLN | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| sektor finansowy | 59,7 | 101,9 |
| sektor niefinansowy (firmy) | 1 042,4 | 953,7 |
| sektor budżetowy | 7,4 | 7,8 |
| osoby fizyczne | 1,0 | 2,6 |
| Razem | 1 110,5 | 1 066,0 |

Gwarancje i poręczenia udzielone Klientom

| Zobowiązania udzielone - gwarancyjne, w mln PLN | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Czynne gwarancje i poręczenia | 668,9 | 724,9 |
| Poręczenia kredytów udzielonych ze środków EFRWP* | 1,2 | 1,6 |
| Linie na gwarancje i poręczenia | 445,7 | 357,7 |
| Razem, brutto | 1 115,8 | 1 084,2 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | (5,3) | (18,2) |
| Razem, netto | 1 110,5 | 1 066,0 |

* - Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej

Strukturę zobowiązań udzielonych z tytułu gwarancji i poręczeń wg poszczególnych kryteriów przedstawiają poniższe zestawienia (w tys. zł.):

| Według walut | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------|----------------|----------------|
| PLN | 530 144 | 573 507 |
| Waluty obce | 138 772 | 151 351 |
| RAZEM | 668 916 | 724 858 |

| Według rodzaju zobowiązania | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|-----------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Ilość sztuk | Wartość | Ilość sztuk | Wartość |
| Gwarancja | 2 869 | 652 800 | 3 024 | 708 233 |
| Poręczenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regwarancja | 28 | 16 116 | 32 | 16 625 |
| RAZEM | 2 897 | 668 916 | 3 056 | 724 858 |

| Według przedmiotu zobowiązania | 31.12.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|--|--------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|
| | Ilość sztuk | Udział procentowy | Wartość | Ilość sztuk | Udział procentowy | Wartość |
| dobrego wykonania kontraktu | 2 137 | 56,83% | 380 221 | 2 224 | 58,61% | 424 794 |
| zapłaty czynszu | 287 | 7,20% | 48 135 | 254 | 5,65% | 40 955 |
| terminowej zapłaty za towar lub usługę | 251 | 22,78% | 152 415 | 248 | 20,22% | 146 562 |
| przetargowa | 126 | 2,44% | 16 302 | 221 | 7,97% | 57 795 |
| inne | 30 | 0,59% | 3 935 | 36 | 1,09% | 7 930 |
| zwrotu zaliczki | 24 | 5,50% | 36 768 | 41 | 3,72% | 26 930 |
| celna | 32 | 3,10% | 20 707 | 25 | 1,51% | 10 945 |
| splaty kredytu bankowego lub pożyczki | 10 | 1,56% | 10 433 | 7 | 1,23% | 8 947 |
| RAZEM | 2 897 | 100,00% | 668 916 | 3 056 | 100,00% | 724 858 |

13. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Środki w banku centralnym | 25 188 | 37 903 |
| Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 1 017 | 2 206 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 1 637 246 | 1 874 001 |
| Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 22 976 | 29 137 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 343 332 | 333 478 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe) | 32 810 | 7 562 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 250 636 | 298 932 |
| Razem: | 2 313 205 | 2 583 219 |

W linii „Instrumenty pochodne zabezpieczające” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony w **nocie (17)**.

Przychody odsetkowe za rok 2015 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 77 362 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za rok 2014 kwota tych odsetek wynosiła 70 922 tys. zł).

2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Depozyty bankowe | (20 884) | (16 871) |
| Kredyty i pożyczki od banków | (50 401) | (56 089) |
| Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (46 985) | (43 262) |
| Zobowiązania wobec klientów | (771 730) | (950 632) |
| Zobowiązania podporządkowane | (13 668) | (15 177) |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (43 558) | (46 251) |
| Inne | (732) | (818) |
| Razem: | (947 958) | (1 129 100) |

3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu opłat i prowizji

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Prowizje za prowadzenie rachunków | 86 103 | 92 947 |
| Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze | 49 650 | 46 836 |
| Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek | 118 365 | 86 409 |
| Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 12 517 | 12 779 |
| Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych | 135 059 | 183 017 |
| Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | 83 397 | 76 166 |
| Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych | 87 383 | 83 788 |
| Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej | 20 465 | 19 614 |
| Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę | 86 955 | 82 433 |
| Pozostałe prowizje | 16 386 | 11 332 |
| Razem: | 696 280 | 695 321 |

3b. Koszty z tytułu opłat i prowizji

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Prowizje za prowadzenie rachunków | (1 322) | (1 457) |
| Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze | (1 951) | (1 505) |
| Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek | (18 485) | (14 536) |
| Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych | (60 350) | (54 635) |
| Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej | (3 386) | (3 366) |
| Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę | (7 599) | (4 939) |
| Pozostałe prowizje | (7 014) | (3 210) |
| Razem: | (100 107) | (83 648) |

4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 4 | 1 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 2 267 | 1 850 |
| Razem: | 2 271 | 1 851 |

5) WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I POZYCJI WYMIANY

5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Operacje instrumentami dłużnymi | 41 852 | 8 622 |
| Operacje instrumentami kapitałowymi i jednostkami uczestnictwa | 0 | 9 825 |
| Razem: | 41 852 | 18 447 |

5b. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Operacje papierami wartościowymi | (7 269) | 8 069 |
| Operacje instrumentami pochodnymi | 78 816 | 26 827 |
| Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, w tym: | 7 | (567) |
| - wynik z instrumentów zabezpieczających | 330 | 237 |
| - wynik z pozycji zabezpieczanej | (323) | (803) |
| Wynik z pozycji wymiany | 106 072 | 150 457 |
| Koszty operacji finansowych | (2 242) | (1 950) |
| Razem: | 175 384 | 182 836 |

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej.

Kategoria ta obejmuje instrumenty kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, w chwili obecnej Grupa nie korzysta z możliwości wyznaczenia innych instrumentów finansowych jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (tzw. fair value option).

6) POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | 10 008 | 18 719 |
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia | 35 | 238 |
| Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane | 8 343 | 2 586 |
| Przychody z tytułu weryfikacji rozliczenia podatku od towarów i usług | 4 542 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych usług | 451 | 444 |
| Przychody związane z działalnością windykacyjną | 2 562 | 2 327 |
| Przychody leasingu | 4 203 | 3 934 |
| Pozostałe | 28 130 | 11 192 |
| Razem: | 58 274 | 39 440 |

7) KOSZTY DZIAŁANIA

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Koszty pracownicze: | (546 905) | (547 014) |
| Wynagrodzenia (w tym premie) | (452 317) | (454 783) |
| Narzuty na wynagrodzenia | (73 833) | (72 995) |
| Świadczenia na rzecz pracowników, w tym: | (20 755) | (19 236) |
| - rezerwy na odprawy emerytalne | (2 982) | (2 175) |
| - rezerwy na niewykorzystane urlopy | (564) | (904) |
| - pozostałe | (17 209) | (16 157) |
| Koszty ogólnie - administracyjne: | (489 709) | (509 039) |
| Koszty reklamy, promocji i reprezentacji | (44 416) | (63 693) |
| Koszty informatyki i łączności | (69 760) | (70 487) |
| Koszty wynajmu | (174 425) | (181 763) |
| Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów | (26 914) | (25 349) |
| Koszty bankomatów i obsługi gotówki | (16 501) | (16 668) |
| Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń | (11 921) | (24 037) |
| Podatki i opłaty różne | (15 856) | (18 018) |
| Koszty KIR | (4 092) | (4 016) |
| Koszty PFRON | (5 008) | (5 252) |
| Koszty BFG | (65 459) | (35 604) |
| Koszty Nadzoru Finansowego | (4 578) | (4 351) |
| Pozostałe | (50 779) | (59 801) |
| Razem: | (1 036 614) | (1 056 053) |

8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (253 272) | (271 128) |
| - Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (724 891) | (616 849) |
| - Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 440 082 | 333 618 |
| - Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw | 2 193 | 4 060 |
| - Wynik ze sprzedaży wierzytelności | 29 344 | 8 043 |
| Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych | (15) | 38 |
| - Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych | (33) | (27) |
| - Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych | 18 | 65 |
| Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych | 13 454 | 6 049 |
| - Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych | (5 052) | (21 795) |
| - Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych | 18 506 | 27 844 |
| Razem: | (239 833) | (265 041) |

9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Majątku trwałego | 6 | (6) |
| Pozostałe aktywa | (1 406) | (424) |
| Razem: | (1 400) | (430) |

10) AMORTYZACJA

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Rzeczowych aktywów trwałych | (37 570) | (43 236) |
| Wartości niematerialnych i prawnych | (12 865) | (12 090) |
| Razem: | (50 435) | (55 326) |

11) POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | (6 692) | (9 376) |
| Obowiązkowa wpłata dla BFG na wypłatę środków gwarantowanych deponentom SBRiR Wołomin | (102 540) | 0 |
| Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone | (28 299) | (6 215) |
| Koszty rezerw na roszczenia sporne | (28 748) | (39 839) |
| Koszty rezerw na wpłatę na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców | (15 622) | 0 |
| Koszty związane z działalnością leasingową | (2 468) | (1 489) |
| Przekazane darowizny | (281) | (334) |
| Koszty związane z windykacją | (13 969) | (15 507) |
| Opłata ostrożnościowa BFG | (17 317) | (13 173) |
| Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat | (154) | (267) |
| Pozostałe | (5 937) | (6 611) |
| Razem: | (222 027) | (92 811) |

Zdarzenia jednorazowe

Zgodnie z uchwałą nr 87/DGD/2015 Zarządu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego Bank dokonał w listopadzie 2015 obowiązkowej wpłaty w kwocie 102,5 miliona złotych z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych z tytułu depozytów zgromadzonych w Spółdzielczym Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie.

W dniu 6.10.2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie dotyczącej interchange, na mocy którego przywrócił wysokość kar nałożonych na banki decyzją Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 29.12.2006 r. Banki biorące udział w postępowaniu miały obowiązek zapłaty kar w terminie do 20.10.2015 r. Bank zapłacił przedmiotową karę w wysokości 12,2 miliona złotych.

W grudniu 2015 roku Bank utworzył rezerwę w wysokości 15,6 mln zł na wpłatę środków na rzecz nowo utworzonego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców hipotecznych zgodnie z Ustawą o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy, uchwalonej przez Sejm w dniu 9 października 2015 r.

12) PODATEK DOCHODOWY

12a. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bieżący podatek | (216 307) | (202 898) |
| Bieżący rok | (217 740) | (202 898) |
| Korekta lat ubiegłych | 1 433 | 0 |
| Podatek odroczony | 76 699 | 15 361 |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | 76 510 | 14 348 |
| Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej | 189 | 1 013 |
| Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT | (1 374) | (2) |
| Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat | (140 982) | (187 539) |

12b. Efektywna stawka podatkowa

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Wynik finansowy brutto | 687 507 | 838 459 |
| Ustawowa stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19% | (130 626) | (159 307) |
| Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe: | (15 802) | (22 264) |
| - Przychody niepodlegające opodatkowaniu | 1 194 | 759 |
| Przychody z tytułu dywidend | 430 | 353 |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw | 477 | 283 |
| Pozostałe | 287 | 123 |
| - Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych | (16 996) | (23 023) |
| Strata na zbyciu wierzytelności | (1 625) | (3 175) |
| Składka PFRON | (951) | (998) |
| Opłata ostrożnościowa BFG | (3 290) | (2 503) |
| Wierzytelności spisane w ciężar rezerw | (877) | (456) |
| Koszty postępowań sądowych | (4 085) | (7 505) |
| Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro | (1 334) | (1 322) |
| Koszty rezerw na należności faktoringowe | (2 121) | (2 261) |
| Pozostałe | (2 713) | (4 803) |
| Korekta zeznań CIT-8 za lata ubiegłe | 1 433 | 0 |
| Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT | (1 374) | (2) |
| Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 387 | (5 966) |
| Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat | (140 982) | (187 539) |

12c. Podatek odroczony ujęty w kapitale własnym

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (47 370) | (12 908) |
| Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 42 732 | 38 891 |
| Zyski / (straty) aktuarialne | 356 | 502 |
| Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach | (4 282) | 26 485 |

Zmiany podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitale własnym zostały zaprezentowane w nocie (35b).

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Services Sp. z o.o., Podatkową Grupę Kapitałową (PGK). PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych. Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej

Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej (UKS) w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 01.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 01.09 - 31.12.2006 - 6,6 mln zł. Z tego tytułu spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,97 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13.11.2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.01 - 31.08.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 15.03.2013 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.09 - 31.12.2006 r. W dniu 4.10.2013 r. spółka otrzymała pismo od Dyrektora Izby Skarbowej o uchyleniu (w związku z wyrokiem WSA z 13.11.2012 r.) zaskarżonej decyzji i przekazaniu sprawy do UKS do ponownego rozpatrzenia. W dniu 19.11.2013 r. Urząd Skarbowy zwrócił 8,97 mln zł (zapłacony podatek wraz z odsetkami). W dniu 10.03.2015 spółka wypełniając zalecenie UKS dokonała korekty podatku CIT w zakresie zawyżenia kosztów uzyskania przychodu z tytułu sprzedaży nieruchomości w Bochni o kwotę 1,04 mln zł oraz o kwotę 0,16 mln zł. jako dotyczą wydatków roku 2005. Spółka dokonała również korekty przychodów o kwotę 8,53 mln zł uznając, iż przychodem do opodatkowania może być tylko otrzymane przez spółkę odszkodowanie - zasada kasowa. W dniu 31.03.2015 spółka otrzymała wynik kontroli za okres 01.01-31.08.2006 r. Postępowanie zostało zakończone wg stanu zgodnego z korektą podatku CIT złożoną przez Spółkę w dniu 10.03.2015 r. Tym samym spółka wypełniła wnioski kontrolne opisane przez UKS. Spółce nie przysługują środki odwoławcze od wyniku kontroli. W dniu 31.03.2015 r. spółka otrzymała również decyzję UKS za okres 01.09.-31.12.2006. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej umorzył postępowanie kontrolne ze względu na upływ terminu przedawnienia sankcjonując zadeklarowaną przez spółkę podstawę opodatkowania.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w Banku w roku 2011 Urząd Kontroli Skarbowej zakwestionował prawidłowość rozliczenia podatku dochodowego za rok 2005, mającego swe konsekwencje dla kolejnych lat podatkowych. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanego przez siebie rozliczenia podatku, uznał jednak za celowe podjęcie kroków proceduralnych polegających na: (i) korekcie rozliczeń za lata 2005-2010, (ii) uiszczeniu (w listopadzie 2011 r.) kwestionowanej należności 69 mln zł (celem uniknięcia ryzyka obciążenia odsetkowego) i (iii) wystąpieniu o zwrot ww. kwoty do organu skarbowego. W rezultacie tych działań, Bank uzyskał w dniu 30 stycznia 2012 r. zwrot istotnej części wpłaconej kwoty (66 mln zł). Jednocześnie organ skarbowy podtrzymał negatywne dla Banku stanowisko w sprawie.

W 2013 roku Bank ponownie wpłacił na rachunek Urzędu Skarbowego kwotę w wysokości 58,6 mln zł (na podstawie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, o których szczegóły poniżej), po czym część z tej kwoty została zwrócona Bankowi w wysokości 1,8 mln zł. Wskutek rozbieżnych stanowisk Banku i władz skarbowych, toczyły się wyliczone poniżej postępowania odwoławcze, mające swe źródło w opisanym wyżej stanie faktycznym:

- 1) postępowanie przed Izłą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r.
W dniu 27.06.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 22 lipca 2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Pierwotnie sąd wyznaczył termin rozprawy na 6 lutego 2014 roku, a następnie przelożył na 8 kwietnia 2014 roku. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Sąd wydał wyrok w dniu 28 kwietnia 2014 roku, oddalając skargę Banku. W dniu 23 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 2) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wymiarowej w zakresie podatku CIT za rok 2006. Organ odwoławczy - Dyrektor Izby Skarbowej w dniu 22.08.2013 r. wydał decyzję, w której utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję i określił dochód Banku nie powodujący powstania zobowiązania podatkowego z tyt. CIT za 2006 r. W dniu 25.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 3) postępowania odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określających zobowiązania podatkowe za rok 2007 i 2008 oraz odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 i 2008.

a) rok 2007

W dniu 27.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję organu I instancji i określił Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 30.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 19 marca 2014 r. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Natomiast wyrok został wydany w dniu 21 marca 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 25 czerwca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 do dnia 31.10.2013 r.

Następnie w dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

b) rok 2008

W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie określającym zobowiązanie i odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2008r. do dnia 31.10.2013 r.

W dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określającą Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2008 r. Następnie w dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 9 kwietnia 2014 r. i w tym dniu oddalił skargę Banku. Bank złożył w dniu 27 czerwca 2014 r. skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 30.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2008 r. Następnie Bank w dniu 25.10.2013 r. złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się 9 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 26 stycznia 2016 roku NSA wydał sześć wyroków w sprawie skarg kasacyjnych złożonych przez Bank. W pięciu z nich oddalił skargi Banku. W jednej, za rok podatkowy 2006 uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyroki są ostateczne. Bank dokonał już alokacji rezerw na ujęte aktywa z tytułu rozliczeń podatku w celu pokrycia ryzyka wynikającego z powyższych werdyktów.

13) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zysk po opodatkowaniu | 546 525 | 650 920 |
| Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie | 1 213 116 777 | 1 213 116 777 |
| Zysk na jedną akcję | 0,45 | 0,54 |

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji. Jednocześnie nie zaistniała konieczność dokonania odrębnej kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozwadniających jest analogiczna jak w przypadku zysku na akcję; w następstwie czego rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję).

14) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

14a. Kasa, środki w Banku Centralnym

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Gotówka | 532 467 | 534 891 |
| Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym | 1 413 877 | 2 077 084 |
| Inne środki pieniężne | 40 | 267 |
| Razem: | 1 946 384 | 2 612 242 |

Bank był zobowiązany do utrzymywania w okresie od 31 grudnia 2015 r. do 31 stycznia 2016 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średniego salda o wartości 1 891 624 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

14b. Kasa, środki w Banku Centralnym - wg struktury walutowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| W walucie polskiej | 1 780 085 | 2 495 805 |
| W walutach obcych (po przeliczeniu na zł): | 166 299 | 116 437 |
| - waluta: USD | 33 450 | 25 003 |
| - waluta: EUR | 95 713 | 62 645 |
| - waluta: CHF | 13 665 | 10 842 |
| - waluta: GBP | 18 064 | 13 255 |
| - pozostałe waluty | 5 407 | 4 692 |
| Razem: | 1 946 384 | 2 612 242 |

15) LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

15a. Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 284 706 | 359 258 |
| Lokaty udzielone | 2 061 664 | 1 511 094 |
| Kredyty i pożyczki udzielone | 0 | 511 194 |
| Odsetki | 2 393 | 3 208 |
| Razem należności brutto | 2 348 763 | 2 384 754 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (9) | (10) |
| Razem należności netto | 2 348 754 | 2 384 744 |

15b. Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym wg terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| rachunki bieżące | 284 706 | 359 258 |
| do 1 miesiąca | 2 051 664 | 1 501 094 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 10 000 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 10 000 | 511 194 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 0 | 0 |
| powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| dla których termin zapadalności upłynął | 0 | 0 |
| Odsetki | 2 393 | 3 208 |
| Razem należności brutto | 2 348 763 | 2 384 754 |

15c. Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym wg struktury walutowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| W walucie polskiej | 91 457 | 709 417 |
| W walutach obcych (po przeliczeniu na zł): | 2 257 306 | 1 675 337 |
| - waluta: USD | 176 164 | 84 575 |
| - waluta: EUR | 1 948 890 | 1 504 861 |
| - waluta: CHF | 14 344 | 27 166 |
| - waluta: JPY | 12 261 | 12 978 |
| - waluta: GBP | 55 821 | 4 133 |
| - pozostałe waluty | 49 826 | 41 624 |
| Razem należności brutto | 2 348 763 | 2 384 754 |

15d. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków i innych instytucji monetarnych

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 10 | 16 |
| Odpisy dokonane w okresie | 19 | 10 |
| Odwrocenie odpisów w okresie | (20) | (16) |
| Stan na koniec okresu | 9 | 10 |

16) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU) ORAZ KOREKTA Z TYTUŁU RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ WARTOŚCI GODZIWEJ

16a. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 408 572 | 933 482 |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa | 408 572 | 933 482 |
| a) bony | 0 | 0 |
| b) obligacje | 408 572 | 933 482 |
| Instrumenty kapitałowe | 1 682 | 753 |
| Kwotowane na aktywnym rynku | 1 682 | 753 |
| a) podmiotów finansowych | 0 | 0 |
| b) podmiotów niefinansowych | 1 682 | 753 |
| Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 22 152 | 27 097 |
| Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych | 336 244 | 455 944 |
| Razem | 768 650 | 1 417 276 |

16b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 746 498 | 1 390 179 |
| Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 22 152 | 27 097 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu | 0 | 0 |
| Razem | 768 650 | 1 417 276 |

Informacja na temat aktywów finansowych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w **Rozdziale 14. pkt. 2).**

16c. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat wg wartości bilansowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| o stałej stopie procentowej | 348 262 | 761 373 |
| o zmiennej stopie procentowej | 60 310 | 172 109 |
| Razem | 408 572 | 933 482 |

16d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) według terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| do 1 miesiąca | 0 | 0 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 0 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 57 912 | 2 294 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 299 092 | 727 622 |
| powyżej 5 lat | 51 568 | 203 566 |
| Razem | 408 572 | 933 482 |

16e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 934 234 | 433 049 |
| Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta) | 46 381 367 | 44 634 317 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie) | (46 906 460) | (44 132 898) |
| Różnice z wyceny do wartości godziwej | 1 113 | (234) |
| Stan na koniec okresu | 410 254 | 934 234 |

Nota 16f. Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2015

| | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji | | | | Wartości godziwe | | |
|--|--|-------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | poniżej 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Aktywa | Pasywa |
| 1. Instrumenty pochodne na stopę procentową | 5 793 902 | 3 843 867 | 8 053 556 | 505 959 | 17 828 | 254 288 | 236 460 |
| Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA) | 2 500 000 | 750 000 | 0 | 0 | 417 | 452 | 35 |
| Swapy na stopę procentową (IRS) | 3 293 902 | 3 093 867 | 7 968 054 | 505 959 | 17 411 | 253 835 | 236 424 |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje | 0 | 0 | 85 502 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| 2. Walutowe instrumenty pochodne* | 12 091 708 | 2 261 527 | 855 008 | 0 | (7 491) | 39 667 | 47 158 |
| Kontrakty walutowe | 2 021 293 | 999 949 | 250 256 | 0 | (5 358) | 6 628 | 11 986 |
| Swapy walutowe | 7 517 015 | 410 928 | 20 480 | 0 | 8 442 | 30 997 | 22 555 |
| Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS) | 2 553 400 | 850 650 | 584 272 | 0 | (10 575) | 2 042 | 12 617 |
| Opcje walutowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Instrumenty wbudowane | 281 321 | 1 499 753 | 906 470 | 0 | (38 642) | 0 | 38 642 |
| Opcje wbudowane w depozyty | 258 949 | 1 409 228 | 752 722 | 0 | (31 623) | 0 | 31 623 |
| Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe | 22 372 | 90 525 | 153 748 | 0 | (7 019) | 0 | 7 019 |
| 4. Opcje na indeksy | 463 854 | 1 581 024 | 900 776 | 0 | 38 273 | 42 289 | 4 016 |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM | 18 630 785 | 9 186 171 | 10 715 810 | 505 959 | 9 968 | 336 244 | 326 276 |
| Wycena pozycji bilansowych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | | | | | | 22 152 | 18 413 |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | | | | | | | 0 |

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

Nota 16g. Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2014

| | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji | | | | Wartości godziwe | | |
|--|--|-------------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | poniżej 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Aktywa | Pasywa |
| 1. Instrumenty pochodne na stopę procentową | 2 294 000 | 8 693 288 | 8 202 118 | 587 498 | 11 817 | 348 052 | 336 235 |
| Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA) | 0 | 2 600 000 | 0 | 0 | 493 | 493 | 0 |
| Swapy na stopę procentową (IRS) | 2 294 000 | 5 993 288 | 8 166 747 | 587 498 | 11 324 | 346 147 | 334 823 |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje | 0 | 100 000 | 35 371 | 0 | 0 | 1 412 | 1 412 |
| 2. Walutowe instrumenty pochodne* | 8 700 636 | 891 710 | 366 639 | 83 123 | (4 168) | 33 107 | 37 275 |
| Kontrakty walutowe | 1 488 022 | 717 142 | 231 060 | 0 | 1 240 | 8 187 | 6 947 |
| Swapy walutowe | 7 212 614 | 174 568 | 135 579 | 0 | 5 665 | 24 920 | 19 255 |
| Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS) | 0 | 0 | 0 | 83 123 | (11 073) | 0 | 11 073 |
| Opcje walutowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Instrumenty wbudowane | 710 872 | 1 120 475 | 1 047 861 | 0 | (67 939) | 0 | 67 939 |
| Opcje wbudowane w depozyty | 697 923 | 1 061 796 | 798 219 | 0 | (55 790) | 0 | 55 790 |
| Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe | 12 949 | 58 679 | 249 642 | 0 | (12 149) | 0 | 12 149 |
| 4. Opcje na indeksy | 1 077 077 | 1 219 083 | 1 005 862 | 0 | 68 745 | 74 785 | 6 040 |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM | 12 782 585 | 11 924 556 | 10 622 480 | 670 621 | 8 454 | 455 944 | 447 489 |
| Wycena pozycji bilansowych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | | | | | | 27 097 | 20 047 |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | | | | | | | 162 254 |

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

17) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

Grupa, wg stanu na 31.12.2015 r., stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

1. Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych;
2. Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych;
3. Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych;

Począwszy od 1 stycznia 2006 Grupa ustanowiła pierwsze formalne powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych nie zaklasyfikowanych i nie będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi, prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji instrumentów finansowych w Rachunku zysków i strat. Wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawierany w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło prezentację części przedmiotowych transakcji w Rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Grupa na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

W trakcie 2015 roku wygasły transakcje zabezpieczające zawarte w celu zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych. Na dzień 31.12.2015 Grupa w dalszym ciągu stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

| | Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych | Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych |
|--|--|--|
| Opis relacji zabezpieczającej | Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych wynikającego ze zmiany komponentu stóp procentowych (marży). | Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złote kredyty hipoteczne. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej. |
| Pozycje zabezpieczane | Portfel stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfel zmiennoprocentowych należności walutowych. | Przepływy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych. |
| Instrumenty zabezpieczające | Transakcje CIRS | Transakcje IRS |
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Korekta do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym. | Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. |

| Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych | |
|---|---|
| Opis relacji zabezpieczającej | Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez zobowiązania złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej. |
| Pozycje zabezpieczane | Przeptywy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych. |
| Instrumenty zabezpieczające | Transakcje CIRS |
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jak i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany. |

17a. Rachunkowość zabezpieczeń

| Wg stanu na 31.12.2015 | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji | | | | Wartości godziwe | | |
|---|---|----------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|---------------|------------------|
| | poniżej 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Aktywa | Pasywa |
| 1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej | | | | | | | |
| Kontrakty CIRS | 0 | 0 | 992 439 | 0 | (140 909) | 0 | 140 909 |
| 2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym | | | | | | | |
| Kontrakty CIRS | 6 837 099 | 11 547 021 | 11 761 589 | 3 537 254 | (1 930 002) | 60 538 | 1 990 540 |
| Kontrakty IRS | 200 000 | 1 275 000 | 650 000 | 0 | 9 691 | 10 295 | 604 |
| Kontrakty Forward | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie | 7 037 099 | 12 822 021 | 13 404 028 | 3 537 254 | (2 061 220) | 70 833 | 2 132 053 |

Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka dla czynnych relacji zabezpieczających, za rok 2015, wyniosła 794 tys. PLN, z czego 5 782 tys. PLN dotyczyło zabezpieczanych aktywów, a 4 988 tys. PLN zabezpieczanych pasywów.

| Wg stanu na 31.12.2014 | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji | | | | Wartości godziwe | | |
|---|---|----------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|---------------|------------------|
| | poniżej 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Aktywa | Pasywa |
| 1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej | | | | | | | |
| Kontrakty CIRS | 0 | 0 | 0 | 935 781 | (84 493) | 0 | 84 493 |
| 2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym | | | | | | | |
| Kontrakty CIRS | 7 344 731 | 1 565 423 | 17 318 411 | 9 876 006 | (1 295 832) | 4 777 | 1 300 609 |
| Kontrakty IRS | 330 000 | 555 000 | 435 000 | 0 | 13 512 | 13 760 | 248 |
| Kontrakty Forward | 65 307 | 30 672 | 0 | 0 | (4 414) | 462 | 4 876 |
| 3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie | 7 740 038 | 2 151 095 | 17 753 411 | 10 811 787 | (1 371 226) | 18 999 | 1 390 225 |

Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka dla czynnych relacji zabezpieczających, za rok 2014, wyniosła 1 117 tys. PLN, z czego 4 568 tys. PLN dotyczyło zabezpieczanych aktywów, a 3 451 tys. PLN zabezpieczanych pasywów.

17b. Rachunkowość zabezpieczeń z tytułu zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

| Relacja zabezpieczająca | Maksymalny termin wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana |
|--|--|
| Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych | 24.03.2020 |
| Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych | 30.06.2017 |
| Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych | 07.01.2025 |

Nieefektywna część zmian wyceny instrumentów zabezpieczających ujęta w Rachunku zysków i strat w 2015 roku wyniosła -4 343 tys. zł (w 2014 roku było to odpowiednio -9 950 tys. zł).

18) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

18a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone | 41 852 945 | 40 192 825 |
| - podmiotom gospodarczym | 8 705 526 | 8 547 052 |
| - klientom indywidualnym | 32 729 850 | 31 135 265 |
| - jednostkom budżetowym | 417 569 | 510 508 |
| Należności z tytułu kart płatniczych | 684 841 | 685 431 |
| - od podmiotów gospodarczych | 27 481 | 32 824 |
| - od klientów indywidualnych | 657 360 | 652 607 |
| Skupione wierzytelności | 212 369 | 162 453 |
| - podmiotów gospodarczych | 212 369 | 159 993 |
| - jednostek budżetowych | 0 | 2 460 |
| Zrealizowane gwarancje i poręczenia | 12 551 | 12 011 |
| Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym | 5 217 | 9 851 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 4 777 112 | 4 107 136 |
| Inne | 4 509 | 1 105 |
| Odsetki | 280 765 | 330 142 |
| Razem brutto | 47 830 309 | 45 500 954 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (1 460 928) | (1 358 255) |
| Razem netto | 46 369 381 | 44 142 699 |

18b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto) | 47 830 309 | 45 500 954 |
| - z rozpoznaną utratą wartości | 2 204 196 | 1 923 249 |
| - bez utraty wartości | 45 626 113 | 43 577 705 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (1 460 928) | (1 358 255) |
| - na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | (1 305 327) | (1 196 531) |
| - na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR) | (155 601) | (161 724) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto) | 46 369 381 | 44 142 699 |

18c. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto) | 47 830 309 | 45 500 954 |
| - wyceniane indywidualnie | 940 590 | 911 835 |
| - wyceniane portfelowo | 46 889 719 | 44 589 119 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (1 460 928) | (1 358 255) |
| - utworzony na bazie analizy indywidualnej | (561 994) | (556 879) |
| - utworzony na bazie analizy kolektywnej | (898 934) | (801 376) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto) | 46 369 381 | 44 142 699 |

18d. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto) | 47 830 309 | 45 500 954 |
| - korporacyjnym | 14 215 133 | 13 482 755 |
| - indywidualnym | 33 615 176 | 32 018 199 |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (1 460 928) | (1 358 255) |
| - utworzony na należności od klientów korporacyjnych | (751 705) | (775 403) |
| - utworzony na należności od klientów indywidualnych | (709 223) | (582 852) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto) | 46 369 381 | 44 142 699 |

18e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| rachunki bieżące | 3 545 751 | 3 371 727 |
| do 1 miesiąca | 903 158 | 301 198 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 840 100 | 1 422 716 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 4 265 324 | 4 207 915 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 13 360 948 | 12 410 292 |
| powyżej 5 lat | 22 630 875 | 22 442 413 |
| dla których termin zapadalności upłynął | 1 003 388 | 1 014 551 |
| Odsetki | 280 765 | 330 142 |
| Razem brutto | 47 830 309 | 45 500 954 |

18f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| W walucie polskiej | 26 345 721 | 25 076 426 |
| W walutach obcych (po przeliczeniu na zł): | 21 484 588 | 20 424 528 |
| - waluta: USD | 69 546 | 334 433 |
| - waluta: EUR | 2 770 764 | 2 233 722 |
| - waluta: CHF | 18 630 638 | 17 836 963 |
| - waluta: JPY | 8 520 | 14 984 |
| pozostałe waluty | 5 120 | 4426 |
| Razem brutto | 47 830 309 | 45 500 954 |

18g. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 358 255 | 1 312 331 |
| Zmiana w wartości rezerw: | 102 673 | 45 924 |
| Odpisy dokonane w okresie | 724 872 | 616 838 |
| Wartości spisane w ciężar odpisów | (73 430) | (182 507) |
| Odwrocenie odpisów w okresie | (440 062) | (333 602) |
| Sprzedż wierzytelności | (118 773) | (63 902) |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 10 466 | 8 315 |
| Inne | (400) | 782 |
| Stan na koniec okresu | 1 460 928 | 1 358 255 |

18h. Należności z tytułu leasingu finansowego

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego | 5 139 729 | 4 469 233 |
| Niezrealizowane przychody finansowe | (362 617) | (362 097) |
| Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego | 4 777 112 | 4 107 136 |
| Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności | | |
| Poniżej 1 roku | 1 873 276 | 1 546 031 |
| Od 1 roku do 5 lat | 2 937 151 | 2 593 318 |
| Powyżej 5 lat | 329 302 | 329 884 |
| Razem | 5 139 729 | 4 469 233 |
| Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności | | |
| Poniżej 1 roku | 1 731 487 | 1 406 281 |
| Od 1 roku do 5 lat | 2 740 614 | 2 399 923 |
| Powyżej 5 lat | 305 011 | 300 932 |
| Razem | 4 777 112 | 4 107 136 |

Głównymi grupami przedmiotów finansowanych w formie leasingu są środki transportu (ciągniki siodłowe, naczepy, przyczepy, samochody ciężarowe, dostawcze, osobowe, inne), maszyny i urządzenia przemysłowe, komputery jak również nieruchomości przemysłowe i komercyjne. W portfolio leasingowym Grupy znajdują się umowy, w których opłaty ustalone są w PLN lub powiązane są z kursem EUR (umowy dewizowe lub denominowane w EUR) jak również powiązane z rynkowymi stopami procentowymi (produkty zmiennoprocentowe) lub od nich niezależne (produkty stałoprocentowe). Umowy z Klientami zawierane są na okresy od 1 roku do 10 lat. Umowy leasingowe przewidują zróżnicowany udział własny Klienta oraz wartość końcową przedmiotu, jak również zróżnicowaną wysokość rat leasingowych np. w zależności od sezonowości. Po zakończeniu umowy leasingu, Klient zobowiązany jest wykupić przedmiot za określoną w momencie jej zawierania cenę końcową. Przedmiot ten przez cały okres leasingu pozostaje własnością Grupy i stanowi główne zabezpieczenie spłat należności leasingowych.

19) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE

19a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 13 647 734 | 9 242 575 |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa | 9 375 707 | 6 749 204 |
| a) bony | 0 | 0 |
| b) obligacje | 9 375 707 | 6 749 204 |
| Papiery wartościowe banku centralnego | 4 198 776 | 2 400 000 |
| a) bony | 4 198 776 | 2 400 000 |
| b) obligacje | 0 | 0 |
| Pozostałe papiery wartościowe: | 73 251 | 93 371 |
| a) notowane | 0 | 0 |
| b) nienotowane | 73 251 | 93 371 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach | 226 586 | 6 962 |
| Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 13 874 320 | 9 249 537 |
| Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie | 9 375 959 | 6 749 204 |
| Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie | 4 498 361 | 2 500 333 |

Udziały i akcje w innych jednostkach zawierają inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a których wartość na 31.12.2015 oraz 31.12.2014 wynosi odpowiednio 13 259 tys. oraz 6 642 tys. PLN. Charakterystyka tych instrumentów powoduje, że zmienność przedziału rozsądnych wycen w wartości godziwej dla tego instrumentu jest znacząca, a prawdopodobieństwo różnych szacunków w przedziale nie może być w rozsądny sposób ocenione i użyte przy ustalaniu wartości godziwej. Obecnie Grupa nie zamierza zbyć tych instrumentów.

Bank Millennium, będąc członkiem Visa Europe Ltd, znajduje się w gronie beneficjentów transakcji zawartej w dniu 2 listopada 2015 r. pomiędzy Visa Inc. a Visa Europe Ltd. Zgodnie z upublicznonymi przez Visa Inc. informacjami na wartość transakcji składa się płatne na rzecz beneficjentów z góry 16,5 mld EUR, oraz potencjalne dodatkowe, uzależnione od wyniku finansowego, wypłaty w wysokości do 4,7 mld EUR, płatne po upływie czterech lat od daty zakończenia transakcji, dając łączną kwotę transakcji w wysokości do 21,2 mld EUR. Suma płatna z góry obejmuje zapłatę w gotówce w wysokości 11,5 mld EUR oraz akcje uprzywilejowane wymienne na akcje zwykłe Visa Inc. klasy A wyceniane na 5 mld EUR.

Bank otrzymał od Visa Europe następujące wstępne szacunki kwoty płatności z tytułu transakcji, wyliczonych na podstawie udziału Banku w biznesie Visa w Europie:

- 55,5 mln EUR w gotówce,
- akcje wyceniane na 19 mln EUR (wg. kursów na dzień 18.10.2015).

Zgodnie z proponowanym harmonogramem powyższe płatności zostaną rozliczone do dnia 30 czerwca 2016.

Warunki i realizacja harmonogramu płatności są uzależnione od akceptacji ze strony organów regulujących poszczególne rynki europejskie.

Ostateczne potwierdzenie rzeczywistej wysokości kwot płatnych do 30 czerwca 2016 ma nastąpić 1 marca 2016.

Na podstawie otrzymanych informacji Bank dokonał ponownego oszacowania wartości godziwej akcji VISA w księgach Banku na dzień 31 grudnia 2015 roku, a efekt został ujęty w innych całkowitych dochodach. Mając na uwadze, że Bank nadal czeka na ostateczne potwierdzenie kwot do otrzymania (ich wartość może ulec zmianie ze względu na koszty transakcji lub ewentualne obiekcje członków Visa Europe odnośnie ich uczestnictwa w rozliczeniu), jak również szeroki horyzont czasowy transakcji (czynnik niepewności i czynnik dyskontowania), Bank kierując się zasadą ostrożnej wyceny rozpoznał w księgach na dzień 31 grudnia 2015 wycenę akcji VISA w kwocie 50 milionów EUR.

19b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| o stałej stopie procentowej | 10 107 323 | 7 320 712 |
| o zmiennej stopie procentowej | 3 540 411 | 1 921 863 |
| Razem | 13 647 734 | 9 242 575 |

19c. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| do 1 miesiąca | 4 544 850 | 2 407 056 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 0 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 1 560 316 | 159 234 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 6 843 247 | 6 212 925 |
| powyżej 5 lat | 699 321 | 463 360 |
| Razem | 13 647 734 | 9 242 575 |

19d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 9 249 537 | 8 241 517 |
| Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta) | 221 526 337 | 277 496 167 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie) | (217 082 909) | (276 557 707) |
| Różnice z wyceny do wartości godziwej | 181 370 | 69 520 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (15) | 38 |
| Inne | 0 | 2 |
| Stan na koniec okresu | 13 874 320 | 9 249 537 |

19e. Inwestycje w jednostki podporządkowane

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Inwestycje w jednostki podporządkowane | 1 378 | 2 762 |

19f. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 2 762 | 3 009 |
| - sprzedaż udziałów | 0 | 0 |
| - efekt wyceny metodą praw własności | (1 385) | (246) |
| Stan na koniec okresu | 1 378 | 2 762 |

20) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------|------------|----------------|
| a) od banków | 0 | 155 583 |
| b) od klientów | 0 | 0 |
| c) odsetki | 0 | 59 |
| Razem | 0 | 155 642 |

21) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

21a. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Grunty | 1 275 | 1 275 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 67 344 | 69 687 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 43 569 | 36 250 |
| Środki transportu | 23 082 | 27 208 |
| Inne środki trwałe | 5 183 | 4 939 |
| Środki trwałe w budowie | 15 888 | 14 090 |
| Razem | 156 341 | 153 449 |

21b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

| | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe w budowie i zaliczki | RAZEM |
|--|--------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------|----------|
| a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 1 275 | 340 377 | 206 998 | 38 453 | 97 213 | 14 090 | 698 407 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 13 072 | 22 136 | 2 290 | 3 164 | 39 752 | 80 414 |
| - zakup | 0 | 0 | 729 | 2 290 | 19 | 35 891 | 38 929 |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie | 0 | 13 072 | 21 407 | 0 | 3 135 | 0 | 37 614 |
| - inwestycje nieopłacone | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 861 | 3 861 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 0 | 10 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 16 753 | 21 618 | 1 797 | 9 303 | 37 954 | 87 425 |
| - sprzedaż | 0 | 2 600 | 3 091 | 1 777 | 1 690 | 0 | 9 158 |
| - likwidacja | 0 | 13 839 | 18 525 | 20 | 7 613 | 0 | 39 997 |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 614 | 37 614 |
| - inne | 0 | 314 | 2 | 0 | 0 | 340 | 656 |
| d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 1 275 | 336 696 | 207 516 | 38 946 | 91 074 | 15 888 | 691 396 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 251 172 | 170 748 | 11 245 | 92 273 | 0 | 525 439 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 462 | (6 801) | 4 619 | (6 383) | 0 | (8 103) |
| - odpis bieżący (RZiS) | 0 | 14 893 | 14 394 | 5 635 | 2 648 | 0 | 37 570 |
| - zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | (2 539) | (2 720) | (1 016) | (1 680) | 0 | (7 955) |
| - zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | (13 692) | (18 475) | 0 | (7 351) | 0 | (39 518) |
| - przeniesienie z odpisów z tytułu utraty wartości | 0 | 1 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 800 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 251 634 | 163 947 | 15 864 | 85 890 | 0 | 517 336 |
| h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 19 518 | 0 | 0 | 1 | 0 | 19 519 |
| - zwiększenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenie - przeniesienie do umorzenia | 0 | 1 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 800 |
| i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 17 718 | 0 | 0 | 1 | 0 | 17 719 |
| j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 1 275 | 67 344 | 43 569 | 23 082 | 5 183 | 15 888 | 156 341 |

21c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

| | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe w budowie i zaliczki | RAZEM |
|--|--------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|---|----------|
| a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 1 275 | 349 312 | 210 808 | 35 162 | 98 167 | 11 334 | 706 058 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 11 748 | 11 647 | 10 196 | 3 847 | 29 549 | 66 987 |
| - zakup | 0 | 0 | 240 | 9 901 | 70 | 20 233 | 30 444 |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie | 0 | 11 748 | 11 408 | 0 | 3 608 | 0 | 26 764 |
| - inwestycje nieopłacone | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 316 | 9 316 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 296 | 169 | 0 | 464 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 20 683 | 15 457 | 6 905 | 4 800 | 26 793 | 74 638 |
| - sprzedaż | 0 | 11 480 | 2 563 | 6 706 | 647 | 0 | 21 396 |
| - likwidacja | 0 | 9 200 | 12 728 | 147 | 4 130 | 0 | 26 204 |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 782 | 26 782 |
| - inne | 0 | 3 | 167 | 52 | 24 | 11 | 256 |
| d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 1 275 | 340 377 | 206 998 | 38 453 | 97 213 | 14 090 | 698 407 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 247 039 | 172 063 | 10 547 | 93 682 | 0 | 523 332 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 4 133 | (1 315) | 698 | (1 409) | 0 | 2 108 |
| - odpis bieżący (RZiS) | 0 | 20 972 | 13 587 | 5 379 | 3 298 | 0 | 43 236 |
| - zmniejszenia z tytułu sprzedaży | 0 | (6 210) | (2 349) | (4 650) | (645) | 0 | (13 853) |
| - zmniejszenia z tytułu likwidacji | 0 | (8 829) | (12 553) | (107) | (4 062) | 0 | (25 552) |
| - przeniesienie na odpisy z tytułu utraty wartości | 0 | (1 800) | 0 | 0 | 0 | 0 | (1 800) |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 76 | 0 | 0 | 76 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 251 172 | 170 748 | 11 245 | 92 273 | 0 | 525 439 |
| h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 19 568 | 0 | 0 | 1 | 0 | 19 569 |
| - zwiększenie - przeniesienie na z umorzenia | 0 | 1 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 800 |
| - zmniejszenie | 0 | 1 850 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 850 |
| i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 19 518 | 0 | 0 | 1 | 0 | 19 519 |
| j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 1 275 | 69 687 | 36 250 | 27 208 | 4 939 | 14 090 | 153 449 |

22) WARTOŚCI NIEMATERIALNE

22a. Wartości niematerialne

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|---------------|---------------|
| - koncesje, patenty, licencje, know-how i podobne wartości, w tym: | 61 858 | 59 096 |
| - oprogramowanie komputerowe | 54 737 | 56 383 |
| - inne wartości niematerialne | 0 | 0 |
| - zaliczki na wartości niematerialne | 0 | 23 |
| Wartości niematerialne, razem | 61 858 | 59 119 |

22b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

| | koszty zakończonych prac rozwojowych | koncesje, patenty, licencje, know-how i podobne wartości, w tym: | | inne wartości niematerialne | zaliczki na wartości niematerialne | RAZEM |
|---|--------------------------------------|--|---------|-----------------------------|------------------------------------|---------|
| | | oprogramowanie komputerowe | | | | |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 23 | 274 979 | 270 725 | 4 | 23 | 275 029 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 17 450 | 11 333 | 0 | 0 | 17 450 |
| - zakup | 0 | 1 751 | 1 751 | 0 | 0 | 1 751 |
| - inwestycje nieopłacone | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - nakłady na wartości niematerialne | 0 | 15 676 | 9 559 | 0 | 0 | 15 676 |
| - przejęcie z inwestycji i zaliczek | 0 | 23 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 1 827 | 1 827 | 0 | 23 | 1 850 |
| - likwidacja | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| - rozliczenie inwestycji i zaliczek | 0 | 0 | 0 | 0 | 23 | 23 |
| - rozliczenie inwestycji nieopłaconych | 0 | 1 814 | 1 814 | 0 | 0 | 1 814 |
| - inne | 0 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 23 | 290 602 | 280 231 | 4 | 0 | 290 629 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 23 | 211 895 | 210 354 | 4 | 0 | 211 922 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 12 861 | 11 152 | 0 | 0 | 12 861 |
| - odpis bieżący (RZiS) | 0 | 12 865 | 11 156 | 0 | 0 | 12 865 |
| - likwidacja | 0 | (4) | (4) | 0 | 0 | (4) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 23 | 224 756 | 221 506 | 4 | 0 | 224 783 |
| h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 3 988 | 3 988 | 0 | 0 | 3 988 |
| i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 3 988 | 3 988 | 0 | 0 | 3 988 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 0 | 61 858 | 54 737 | 0 | 0 | 61 858 |

22c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

| | koszty zakończonych prac rozwojowych | koncesje, patenty, licencje, know-how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne | zaliczki na wartości niematerialne | RAZEM | |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------------|------------------------------------|-------|---------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 23 | 248 618 | 247 624 | 4 | 5 | 248 650 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 30 371 | 27 101 | 0 | 23 | 30 394 |
| - zakup | 0 | 3 693 | 3 693 | 0 | 23 | 3 716 |
| - inwestycje nieopłacone | 0 | 7 838 | 7 838 | 0 | 0 | 7 838 |
| - nakłady na wartości niematerialne | 0 | 18 817 | 15 547 | 0 | 0 | 18 817 |
| - przejęcie z inwestycji i zaliczek | 0 | 23 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 4 010 | 4 000 | 0 | 5 | 4 015 |
| - likwidacja | 0 | 3 646 | 3 636 | 0 | 0 | 3 646 |
| - rozliczenie inwestycji i zaliczek | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| - rozliczenie w koszty | 0 | 186 | 186 | 0 | 0 | 186 |
| - inne | 0 | 178 | 178 | 0 | 0 | 178 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 23 | 274 979 | 270 725 | 4 | 23 | 275 029 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 23 | 203 629 | 203 248 | 4 | 0 | 203 656 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 8 266 | 7 106 | 0 | 0 | 8 266 |
| - odpis bieżący (RZiS) | 0 | 12 090 | 10 920 | 0 | 0 | 12 090 |
| - likwidacja | 0 | (3 824) | (3 814) | 0 | 0 | (3 824) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 23 | 211 895 | 210 354 | 4 | 0 | 211 922 |
| h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 3 988 | 3 988 | 0 | 0 | 3 988 |
| i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 3 988 | 3 988 | 0 | 0 | 3 988 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 0 | 59 096 | 56 383 | 0 | 23 | 59 119 |

23) AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

23a. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

| | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | RAZEM |
|---|--------|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------|
| a) wartość na początek okresu | 1 394 | 4 333 | 33 | 0 | 28 | 5 788 |
| b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | (64) | (39) | (33) | 0 | (6) | (142) |
| c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu | 1 330 | 4 294 | 0 | 0 | 22 | 5 646 |
| d) zmiany wartości w okresie, w tym: | (833) | (1 509) | 0 | 0 | 12 372 | 10 030 |
| - sprzedaż aktywów trwałych do zbycia | (833) | (1 509) | 0 | 0 | (16 036) | (18 378) |
| e) wartość na koniec okresu | 561 | 2 825 | 33 | 0 | 12 400 | 15 818 |
| f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 6 |
| - sprzedaż aktywów trwałych do zbycia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | (64) | (39) | (33) | 0 | 0 | (136) |
| h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu | 497 | 2 785 | 0 | 0 | 12 400 | 15 682 |

23b. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

| | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | RAZEM |
|---|--------|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------|
| a) wartość na początek okresu | 1 063 | 2 506 | 33 | 0 | 0 | 3 602 |
| b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | (64) | (39) | (33) | 0 | 0 | (136) |
| c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu | 999 | 2 467 | 0 | 0 | 0 | 3 466 |
| d) zmiany wartości w okresie, w tym: | 331 | 1 827 | 0 | 0 | 28 | 2 186 |
| - sprzedaż aktywów trwałych do zbycia | (6) | (28) | 0 | 0 | 0 | (34) |
| e) wartość na koniec okresu | 1 394 | 4 333 | 33 | 0 | 28 | 5 788 |
| f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | (6) | (6) |
| - sprzedaż aktywów trwałych do zbycia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | (64) | (39) | (33) | 0 | (6) | (142) |
| h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu | 1 330 | 4 294 | 0 | 0 | 22 | 5 646 |

24) AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

24a. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 31.12.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|--|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|--|--|
| | Aktywo z tytułu odroczonego podatku | Rezerwa na odroczone podatki dochodowy | Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto | Aktywo z tytułu odroczonego podatku | Rezerwa na odroczone podatki dochodowy | Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto |
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 78 207 | (11 957) | 66 250 | 76 704 | (10 398) | 66 306 |
| Wycena bilansowa instrumentów finansowych | 470 859 | (487 732) | (16 873) | 314 667 | (307 690) | 6 977 |
| Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 27 570 | (41 924) | (14 354) | 44 652 | (52 463) | (7 811) |
| Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych | 39 353 | (33 307) | 6 046 | 35 472 | (91 058) | (55 586) |
| Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności | 14 | (8 283) | (8 269) | 74 | (27 403) | (27 329) |
| Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | 73 086 | (1 385) | 71 701 | 61 522 | (1 371) | 60 151 |
| Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe | 105 466 | 0 | 105 466 | 93 050 | 0 | 93 050 |
| Świadczenia pracownicze | 14 768 | 0 | 14 768 | 15 954 | 0 | 15 954 |
| Rezerwy na koszty | 13 103 | 0 | 13 103 | 16 203 | (11) | 16 192 |
| Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | 43 088 | (47 370) | (4 282) | 39 393 | (12 908) | 26 485 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości | 2 910 | 0 | 2 910 | 2 721 | 0 | 2 721 |
| Pozostałe | 5 069 | (3 924) | 1 145 | 3 453 | (4 287) | (834) |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto | 873 493 | (635 882) | 237 612 | 703 865 | (507 589) | 196 276 |
| - w tym długoterminowe aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto | | | 168 236 | | | 157 462 |

24b. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

| | 31.12.2014 | Korekta za lata ubiegłe | Zmiany odnoszone na wynik finansowy | Zmiany odnoszone na kapitały | 31.12.2015 |
|--|----------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 66 306 | 0 | (56) | 0 | 66 250 |
| Wycena bilansowa instrumentów finansowych | 6 977 | (1 611) | (22 239) | 0 | (16 873) |
| Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | (7 811) | 0 | (6 543) | 0 | (14 354) |
| Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych | (55 586) | (3 009) | 64 641 | 0 | 6 046 |
| Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności | (27 329) | 246 | 18 814 | 0 | (8 269) |
| Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc. | 60 151 | 0 | 11 550 | 0 | 71 701 |
| Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe | 93 050 | (223) | 12 639 | 0 | 105 466 |
| Świadczenia pracownicze | 15 954 | 0 | (1 186) | 0 | 14 768 |
| Rezerwy na przyszłe koszty | 16 192 | 0 | (3 089) | 0 | 13 103 |
| Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | 26 485 | 0 | 0 | (30 767) | (4 282) |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości | 2 721 | 0 | 189 | 0 | 2 910 |
| Pozostałe | (834) | 0 | 1 979 | | 1 145 |
| Razem | 196 276 | (4 597) | 76 699 | (30 767) | 237 612 |

24c. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

| | 31.12.2013 | Zmiany odnośzone na wynik finansowy | Zmiany odnośzone na kapitały | 31.12.2014 |
|--|----------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 71 942 | (5 636) | | 66 306 |
| Wycena bilansowa instrumentów finansowych | 5 567 | 1 410 | | 6 977 |
| Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | (7 982) | 171 | | (7 811) |
| Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych | (53 609) | (1 977) | | (55 586) |
| Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności | (27 271) | (58) | | (27 329) |
| Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc. | 22 319 | 37 832 | | 60 151 |
| Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe | 102 916 | (9 866) | | 93 050 |
| Świadczenia pracownicze | 15 080 | 874 | | 15 954 |
| Rezerwy na przyszłe koszty | 21 663 | (5 471) | | 16 192 |
| Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | 30 780 | | (4 295) | 26 485 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości | 1 708 | 1 013 | | 2 721 |
| Pozostałe | 2 343 | (3 177) | | (834) |
| Razem | 185 456 | 15 115 | (4 295) | 196 276 |

24d. Zmiany podatku odroczonego

| | 1.01.2015 - 31.12.2015 | 1.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | (56) | (5 636) |
| Wycena bilansowa instrumentów finansowych | (22 239) | 1 410 |
| Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | (6 543) | 171 |
| Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych | 64 641 | (1 977) |
| Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności | 18 814 | (58) |
| Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | 11 550 | 37 832 |
| Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe | 12 639 | (9 866) |
| Świadczenia pracownicze | (1 186) | 874 |
| Rezerwy na przyszłe koszty | (3 089) | (5 471) |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości | 189 | 1 013 |
| Pozostałe | 1 979 | (3 177) |
| Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik | 76 699 | 15 115 |
| Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | (30 767) | (4 295) |

24e. Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Rok wygaśnięcia różnic przejściowych | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Bezterminowo | 11 749 | 17 136 |
| Razem | 11 749 | 17 136 |

Wartość ujemnych różnic przejściowych prezentowana w powyższej tabeli została przeliczona obowiązującą stopą podatkową.

Bazując na zapisach MSR 12 Grupa dokonała kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 237 612 | 196 276 |
| Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Razem | 237 612 | 196 276 |

25) POZOSTAŁE AKTYWA

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Koszty do rozliczenia w czasie | 53 173 | 60 700 |
| Dochody do otrzymania | 24 719 | 26 794 |
| Rozliczenia międzybankowe | 1 428 | 1 801 |
| Rozliczenia z tytułu transakcji na instrumentach finansowych | 0 | 8 200 |
| Należności od dłużników różnych | 82 376 | 84 445 |
| Rozrachunki publiczno-prawne | 39 106 | 51 477 |
| Rozrachunki z tytułu działalności Millennium Dom Maklerski S.A. | 23 970 | 6 844 |
| Pozostałe | 121 636 | 28 239 |
| Razem pozostałe aktywa, brutto | 346 408 | 268 500 |
| Rezerwy | (4 225) | (4 185) |
| Razem pozostałe aktywa, netto | 342 183 | 264 315 |
| - w tym pozostałe aktywa finansowe * | 128 268 | 123 898 |
| - w tym pozostałe aktywa długoterminowe | 20 804 | 15 829 |

* - w pozostałych aktywach finansowych ujęto całość pozostałych aktywów netto z wyłączeniem Kosztów do rozliczenia w czasie, Rozrachunków publiczno-prawnych oraz pozycji Pozostałe

26) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

26a. Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| W rachunku bieżącym | 114 518 | 288 967 |
| Depozyty terminowe | 498 235 | 369 684 |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 829 770 | 1 377 245 |
| Odsetki | 1 398 | 1 373 |
| Razem | 1 443 921 | 2 037 269 |

26b. Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych wg terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| rachunki bieżące | 114 518 | 288 967 |
| do 1 miesiąca | 274 743 | 277 495 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 204 215 | 115 951 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 115 450 | 588 268 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 733 597 | 765 215 |
| powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Odsetki | 1 398 | 1 373 |
| Razem | 1 443 921 | 2 037 269 |

26c. Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych wg struktury walutowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| W walucie polskiej | 458 758 | 1 050 326 |
| W walutach obcych (po przeliczeniu na zł): | 985 163 | 986 943 |
| - waluta: USD | 881 | 9 636 |
| - waluta: EUR | 558 290 | 610 355 |
| - waluta: CHF | 425 767 | 343 053 |
| - pozostałe waluty | 225 | 23 899 |
| Razem | 1 443 921 | 2 037 269 |

27) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych | 326 276 | 447 489 |
| Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 18 413 | 20 047 |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | 0 | 162 254 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat | 344 689 | 629 790 |

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w nocie (16).

28) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

28a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec klientów indywidualnych | 35 616 412 | 29 779 950 |
| Rachunki bieżące | 17 014 894 | 14 043 380 |
| Depozyty terminowe | 18 396 274 | 15 538 947 |
| Inne | 83 380 | 99 074 |
| Naliczone odsetki | 121 864 | 98 549 |
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych | 15 991 260 | 15 738 732 |
| Rachunki bieżące | 4 799 248 | 3 939 693 |
| Depozyty terminowe | 10 938 440 | 11 543 060 |
| Inne | 222 601 | 215 228 |
| Naliczone odsetki | 30 971 | 40 751 |
| Zobowiązania wobec jednostek budżetowych | 1 202 717 | 2 072 562 |
| Rachunki bieżące | 741 988 | 789 182 |
| Depozyty terminowe | 427 940 | 1 247 485 |
| Inne | 31 761 | 34 100 |
| Naliczone odsetki | 1 028 | 1 795 |
| Razem | 52 810 389 | 47 591 244 |

28b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| rachunki bieżące | 22 458 363 | 18 772 254 |
| do 1 miesiąca | 11 295 912 | 12 269 228 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 10 248 045 | 9 439 557 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 7 535 009 | 5 227 782 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 1 089 197 | 1 741 328 |
| powyżej 5 lat | 30 000 | 0 |
| Odsetki | 153 863 | 141 095 |
| Razem | 52 810 389 | 47 591 244 |

28c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| W walucie polskiej | 48 808 291 | 44 312 804 |
| W walutach obcych (po przeliczeniu na zł): | 4 002 098 | 3 278 440 |
| - waluta: USD | 1 347 710 | 944 398 |
| - waluta: EUR | 2 366 595 | 2 116 159 |
| - waluta: GBP | 182 820 | 138 959 |
| - waluta: CHF | 75 603 | 60 336 |
| pozostałe waluty | 29 370 | 18 588 |
| Razem | 52 810 389 | 47 591 244 |

29) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|------------|---------------|
| a) wobec Banku Centralnego | 0 | 0 |
| b) wobec pozostałych banków | 0 | 0 |
| c) wobec klientów | 0 | 59 619 |
| d) odsetki | 0 | 146 |
| Razem | 0 | 59 765 |

30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

30a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Obligacje i bony dłużne | 828 331 | 1 399 514 |
| Bankowe papiery wartościowe | 301 527 | 332 443 |
| Odsetki | 4 392 | 7 503 |
| Razem | 1 134 250 | 1 739 460 |

30b. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg terminów wymagalności

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| do 1 miesiąca | 0 | 400 015 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 22 288 | 104 898 |
| powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 124 992 | 469 737 |
| powyżej 1 roku do 5 lat | 982 578 | 757 307 |
| powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Odsetki | 4 392 | 7 503 |
| Razem | 1 134 250 | 1 739 460 |

30c. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 739 460 | 701 352 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 114 847 | 1 793 185 |
| - emisja bankowych papierów wartościowych | 109 790 | 115 844 |
| - emisja obligacji Banku | 961 499 | 1 631 080 |
| - naliczenie odsetek | 43 558 | 46 261 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | (1 720 057) | (755 077) |
| - wykup bankowych papierów wartościowych | (140 708) | (122 752) |
| - wykup obligacji Banku | (1 532 681) | (590 679) |
| - wypłata odsetek | (46 668) | (41 646) |
| Stan na koniec okresu | 1 134 250 | 1 739 460 |

30d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez Bank:

| Wg stanu na 31.12.2015 | Wartość bilansowa | Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności) | Rynek notowań |
|------------------------|-------------------|--|-------------------------|
| BPW_2016/02,A | 5 085 | 2016-02-03 | - |
| BPW_2016/03,A | 17 203 | 2016-03-02,30 | - |
| BPW_2016/04,A | 15 587 | 2016-04-29 | - |
| BPW_2016/05,A | 3 548 | 2016-05-31 | - |
| BPW_2016/06,A | 5 534 | 2016-06-29 | - |
| BPW_2016/07 | 6 003 | 2016-07-29 | - |
| BPW_2016/08,A | 16 840 | 2016-08-31,29 | - |
| BPW_2016/09,A,B | 23 916 | 2016-09-29,30 | - |
| BPW_2016/10,A | 14 069 | 2016-10-31 | - |
| BPW_2016/12,A,B | 9 929 | 2016-12-02,30 | - |
| BPW_2017/01,A | 11 731 | 2017-01-31 | - |
| BPW_2017/02,A | 6 946 | 2017-02-28 | - |
| BPW_2017/03,A | 12 774 | 2017-03-30 | - |
| BPW_2017/04,A,C | 16 573 | 2017-04-28 | - |
| BPW_2017/05 | 5 220 | 2017-05-30 | - |
| BPW_2017/06 | 4 485 | 2017-06-30 | - |
| BPW_2017/07 | 3 895 | 2017-07-31 | - |
| BPW_2017/11 | 5 778 | 2017-11-30 | - |
| BPW_2017/12,A | 6 688 | 2017-12-29 | - |
| BPW_2018/01 | 5 404 | 2018-01-31 | - |
| BPW_2018/02 | 5 707 | 2018-02-27 | - |
| BPW_2018/03 | 7 021 | 2018-03-30 | - |
| BPW_2018/04 | 9 243 | 2018-04-30 | - |
| BPW_2018/06,A | 20 152 | 2018-06-01,29 | - |
| BPW_2018/07 | 11 507 | 2018-07-31 | - |
| BPW_2018/08 | 14 950 | 2018-08-31 | - |
| BPW_2018/09 | 15 616 | 2018-09-28 | - |
| BPW_2018/10 | 6 326 | 2018-10-31 | - |
| BPW_2018/11 | 9 435 | 2018-11-30 | - |
| BPW_2019/01 | 4 362 | 2019-01-03 | - |
| BKMO_280317C | 503 405 | 2017-03-28 | Catalyst (ASO BondSpot) |
| BKMO_220618N | 299 752 | 2018-06-22 | - |
| BKMO_150916P | 29 566 | 2016-09-15 | - |
| RAZEM | 1 134 250 | | |

W przypadku bankowych papierów wartościowych (BPW) wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności. Dla pozostałych obligacji (BKMO) odsetki są naliczane od wartości obligacji i płatne w okresach półrocznych. Na dzień 31.12.2015 r. ich saldo wyniosło 4 392 tys. PLN.

Na hurtowym rynku papierów dłużnych Catalyst (ASO BondSpot), wg stanu na 31.12.2015, były notowane 3-letnie obligacje Banku Millennium serii C o wartości nominalnej 500 milionów złotych.

30e. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez Bank:

| Wg stanu na 31.12.2014 | Wartość bilansowa | Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności) | Rynek notowań |
|------------------------|-------------------|--|-------------------------|
| BPW_2015/01 | 283 | 2015-01-05 | - |
| BPW_2015/03 | 4 031 | 2015-03-04 | - |
| BPW_2015/04,A,B,C,D | 17 041 | 2015-04-01,29 | - |
| BPW_2015/06,A | 2 011 | 2015-06-03 | - |
| BPW_2015/07 | 14 545 | 2015-07-01 | - |
| BPW_2015/09,A | 8 487 | 2015-09-30 | - |
| BPW_2015/11 | 3 505 | 2015-11-30 | - |
| BPW_2015/12,A,B,C | 24 148 | 2015-12-31 | - |
| BPW_2016/02,A | 9 112 | 2016-02-03 | - |
| BPW_2016/03,A | 24 236 | 2016-03-02 | - |
| BPW_2016/04,A | 16 934 | 2016-04-29 | - |
| BPW_2016/05,A | 4 324 | 2016-05-31 | - |
| BPW_2016/06,A | 7 905 | 2016-06-29 | - |
| BPW_2016/07 | 10 434 | 2016-07-29 | - |
| BPW_2016/08,A | 22 860 | 2016-08-29,31 | - |
| BPW_2016/09,A,B | 34 405 | 2016-09-29,30 | - |
| BPW_2016/10,A | 21 194 | 2016-10-31 | - |
| BPW_2016/12,A,B | 18 140 | 2016-12-02,30 | - |
| BPW_2017/01,A | 14 347 | 2017-01-31 | - |
| BPW_2017/02,A | 11 277 | 2017-02-28 | - |
| BPW_2017/03,A | 14 937 | 2017-03-30 | - |
| BPW_2017/04,A,C | 19 359 | 2017-04-28 | - |
| BPW_2017/05 | 6 352 | 2017-05-30 | - |
| BPW_2017/06 | 4 586 | 2017-06-30 | - |
| BPW_2017/07 | 5 273 | 2017-07-31 | - |
| BPW_2017/11 | 5 754 | 2017-11-30 | - |
| BPW_2017/12,A | 7 027 | 2017-12-29 | - |
| BKMO_080115G | 399 797 | 2015-01-08 | - |
| BKMO_100315H | 100 868 | 2015-03-10 | - |
| BKMO_051015B | 252 550 | 2015-10-05 | Catalyst (ASO BondSpot) |
| BKMO_151215I | 50 056 | 2015-12-15 | - |
| BKMO_281215A | 100 040 | 2015-12-28 | - |
| BKMO_280317C | 503 642 | 2017-03-28 | Catalyst (ASO BondSpot) |
| RAZEM | 1 739 460 | | |

W przypadku bankowych papierów wartościowych (BPW) wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności. Dla pozostałych obligacji (BKMO) odsetki są naliczane od wartości obligacji i płatne w okresach półrocznych. Na dzień 31.12.2014 r. ich saldo wyniosło 7 503 tys. PLN.

Na hurtowym rynku papierów dłużnych Catalyst (ASO BondSpot), wg stanu na 31.12.2014, były notowane 3-letnie obligacje Banku Millennium serii B i C o łącznej wartości nominalnej 750 milionów złotych.

31) REZERWY

31a. Rezerwy

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe | 14 239 | 27 692 |
| Rezerwa na roszczenia sporne i inne | 16 609 | 70 882 |
| Razem | 30 848 | 98 574 |

31b. Zmiana stanu rezerw

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe | | |
| Stan na początek okresu | 27 692 | 33 738 |
| Utworzenie rezerw | 5 052 | 21 795 |
| Rozwiązanie rezerw | (18 506) | (27 844) |
| Różnice kursowe | 1 | 3 |
| Stan na koniec okresu | 14 239 | 27 692 |
| Rezerwy na roszczenia sporne i inne | | |
| Stan na początek okresu | 70 882 | 32 878 |
| Utworzenie rezerw | 28 748 | 39 838 |
| Rozwiązanie rezerw | (2 516) | (1 398) |
| Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu | (77 534) | (436) |
| Reklasyfikacja | (2 971) | 0 |
| Stan na koniec okresu | 16 609 | 70 882 |

32) REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Rezerwa na odroczone podatki dochodowe | 0 | 0 |

33) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

33a. Pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|----------------|
| Krótkoterminowe | 1 207 188 | 733 776 |
| Koszty do zapłaceniu - premie, wynagrodzenia | 46 712 | 56 124 |
| Koszty do zapłaceniu - pozostałe | 81 159 | 90 155 |
| Rozliczenia międzybankowe | 159 558 | 137 397 |
| Rozliczenia z tytułu transakcji na instrumentach finansowych | 388 751 | 37 878 |
| Wierzyciele różni | 236 740 | 167 215 |
| Zobowiązania wobec budżetu | 23 480 | 45 729 |
| Przychody przyszłych okresów | 178 329 | 142 067 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 10 159 | 9 852 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 1 125 | 1 354 |
| Rozrachunki z tytułu działalności Millennium Dom Maklerski S.A. | 31 452 | 9 575 |
| Pozostałe | 49 723 | 36 430 |
| Długoterminowe | 48 852 | 47 080 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 16 852 | 15 148 |
| Koszty do zapłaceniu | 5 301 | 4 980 |
| Pozostałe | 26 699 | 26 952 |
| Razem | 1 256 040 | 780 856 |
| - w tym pozostałe zobowiązania finansowe* | 977 809 | 529 676 |

* - do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się całość Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem Przychodów przyszłych okresów, Zobowiązań wobec budżetu oraz pozycji Pozostałe

33b. Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 9 852 | 9 149 |
| Utworzenie/Odwrócenie rezerw | 564 | 904 |
| Wykorzystanie rezerw | (257) | (201) |
| Stan na koniec okresu | 10 159 | 9 852 |

33c. Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalne

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 16 502 | 11 911 |
| Utworzenie / Odwrócenie rezerw | 2 982 | 2 175 |
| Wykorzystanie rezerw | (738) | (227) |
| (Zyski) / straty aktuarialne | (769) | 2 643 |
| Stan na koniec okresu | 17 977 | 16 502 |

34) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

34a. Zobowiązania podporządkowane

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Waluta pożyczki | EUR | EUR |
| Wartość pożyczki w walucie | 150 000 | 150 000 |
| Wartość pożyczki w przeliczeniu na PLN | 639 225 | 639 345 |
| Warunki oprocentowania | 1,959% | 2,176% |
| Termin wymagalności | 20.12.2017 | 20.12.2017 |
| Odsetki | 406 | 394 |
| Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych | 639 631 | 639 739 |

34b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | 639 739 | 622 585 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 13 668 | 32 442 |
| - różnice kursowe | 0 | 17 265 |
| - naliczenie odsetek | 13 668 | 15 177 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | (13 776) | (15 288) |
| - spłata odsetek | (13 656) | (15 288) |
| - różnice kursowe | (120) | 0 |
| Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu | 639 631 | 639 739 |

W latach 2014 i 2015 Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

35) KAPITAŁ WŁASNY

35a. Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. wynosi 1 213 116 777 zł i dzieli się na 1 213 116 777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, co prezentuje poniższa tabela.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY | | | | Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł. | | | |
|--|------------------------|-------------------------|---------------|--|--------------------------------|------------------|--------------------|
| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj Uprzywilejowania | Liczba akcji | Wartość serii / emisji | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy |
| A | imienne założycielskie | x2 co do głosu | 106 850 | 106 850 | gotówka | 30.06.1989 | 30.06.1989 |
| B1 | imienne zwykłe | | 150 000 | 150 000 | gotówka | 13.06.1990 | 01.01.1990 |
| B2 | imienne zwykłe | | 150 000 | 150 000 | gotówka | 13.12.1990 | 01.01.1990 |
| C | na okaziciela zwykłe | | 4 693 150 | 4 693 150 | gotówka | 17.05.1991 | 01.01.1991 |
| D1 | na okaziciela zwykłe | | 1 700 002 | 1 700 002 | gotówka | 31.12.1991 | 01.01.1992 |
| D2 | na okaziciela zwykłe | | 2 611 366 | 2 611 366 | gotówka | 31.01.1992 | 01.01.1992 |
| D3 | na okaziciela zwykłe | | 1 001 500 | 1 001 500 | gotówka | 10.03.1992 | 01.01.1992 |
| E | na okaziciela zwykłe | | 6 000 000 | 6 000 000 | gotówka | 28.05.1993 | 01.01.1992 |
| F | na okaziciela zwykłe | | 9 372 721 | 9 372 721 | gotówka | 10.12.1993 | 01.01.1993 |
| G | na okaziciela zwykłe | | 8 000 000 | 8 000 000 | gotówka | 30.05.1994 | 01.10.1993 |
| H | na okaziciela zwykłe | | 7 082 129 | 7 082 129 | gotówka | 24.10.1994 | 01.10.1994 |
| Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN | | | | 122 603 154 | kapitał zapasowy | 24.11.1994 | |
| Split akcji w stosunku 1:4 | | | 122 603 154 | | | 05.12.1994 | |
| I | na okaziciela zwykłe | | 65 000 000 | 65 000 000 | gotówka | 12.08.1997 | 01.10.1996 |
| J | na okaziciela zwykłe | | 196 120 000 | 196 120 000 | kapitały Banku Gdańskiego S.A. | 12.09.1997 | 01.10.1996 |
| K | na okaziciela zwykłe | | 424 590 872 | 424 590 872 | gotówka | 31.12.2001 | 01.01.2001 |
| L | na okaziciela zwykłe | | 363 935 033 | 363 935 033 | gotówka | 26.02.2010 | 01.01.2009 |
| Liczba akcji razem | | | 1 213 116 777 | | | | |
| Kapitał akcyjny razem | | | 1 213 116 777 | | | | |

W okresie sprawozdawczym dokonana została konwersja 596 akcji imiennych zwykłych na akcje na okaziciela. W związku z powyższym liczba akcji imiennych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 108 640, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie, uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 grudnia 2015 roku. Informacja na temat jednostki dominującej najwyższego szczebla - Banco Comercial Portugues S.A., zawarta w poniższej tabeli, podana została na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 21 maja 2015 roku. Natomiast dane dotyczące stanu posiadania akcji Banku przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (d. ING OFE) i AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK i ich udział w kapitale zakładowym Banku, zostały obliczone na podstawie Rocznej struktury aktywów ww. Funduszy według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2015 roku (ogłoszonej na stronach internetowych odpowiednio: www.nn.pl i www.aviva.pl). Dla dokonania wymienionych kalkulacji założono średnią cenę akcji Banku w tych dniach w wysokości 8,25 PLN dla 2014 r. oraz 5,6468 PLN dla 2015 r.

Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy - Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) przedstawiali się następująco:

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2015 r.

| Akcjonariusz | Ilość akcji | % udział w kapitale zakładowym | Ilość głosów | % udział w głosach na WZA |
|--|-------------|--------------------------------|--------------|---------------------------|
| Banco Comercial Portugues S.A. | 607 771 505 | 50,1 | 607 771 505 | 50,1 |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | 115 615 810 | 9,53 | 115 615 810 | 9,53 |
| AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK | 78 310 605 | 6,46 | 78 310 605 | 6,46 |

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2014 r.

| Akcjonariusz | Ilość akcji | % udział w kapitale zakładowym | Ilość głosów | % udział w głosach na WZA |
|--------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------|---------------------------|
| Banco Comercial Portugues S.A. | 794 751 136 | 65,51 | 794 751 136 | 65,51 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 95 521 053 | 7,87 | 95 521 053 | 7,87 |

35b. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny Grupy powstaje w rezultacie rozpoznania:

- efektu wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów lub w momencie rozpoznania utraty wartości (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat),
- efektu wyceny (według wartości godziwej) instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowana jest część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku zysków i strat,
- zysków / (strat) aktuarialnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowane są zyski lub straty wynikające z dyskontowania przyszłych zobowiązań powstałych z tytułu utworzonej rezerwy na odprawy emerytalne. Niniejsze wartości nie podlegają przeksięgowaniu do rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------|------------|------------|
| Efekt wyceny (brutto) | 22 532 | (139 396) |
| Podatek odroczony | (4 282) | 26 485 |
| Efekt wyceny netto | 18 250 | (112 911) |

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiają się następująco (dane w tys. zł):

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2015 - 31.12.2015

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|--|----------------|-------------------|----------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 67 937 | (12 908) | 55 029 |
| Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży | (41 852) | 7 953 | (33 899) |
| Zmiana w związku z zapadalnością papierów wartościowych | (301) | 57 | (244) |
| Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny | 223 525 | (42 472) | 181 053 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 249 309 | (47 370) | 201 939 |

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2014 - 31.12.2014

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|--|----------------|-------------------|---------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (1 584) | 301 | (1 283) |
| Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży | (8 622) | 1 638 | (6 984) |
| Zmiana w związku z zapadalnością papierów wartościowych | (997) | 189 | (807) |
| Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny | 79 139 | (15 036) | 64 102 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 67 937 | (12 908) | 55 029 |

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2015 - 31.12.2015

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|---|----------------|-------------------|-----------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (204 690) | 38 891 | (165 799) |
| Zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych odnoszone na kapitał własny | (24 556) | 4 665 | (19 891) |
| Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu | 4 343 | (824) | 3 519 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | (224 903) | 42 732 | (182 171) |

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2014 - 31.12.2014

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|---|----------------|-------------------|-----------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (160 420) | 30 480 | (129 940) |
| Zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych odnoszone na kapitał własny | (54 220) | 10 302 | (43 918) |
| Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu | 9 950 | (1 891) | 8 060 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | (204 690) | 38 891 | (165 799) |

Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski lub (straty) aktuarialne 1.01.2015 - 31.12.2015

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|--|----------------|-------------------|---------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (2 643) | 502 | (2 141) |
| Dyskonto zobowiązań wynikających z rezerwy na odprawy emerytalne | 769 | (146) | 623 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | (1 874) | 356 | (1 518) |

Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski lub (straty) aktuarialne 1.01.2014 - 31.12.2014

| | Wartość brutto | Podatek odroczony | Razem |
|--|----------------|-------------------|---------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| Dyskonto zobowiązań wynikających z rezerwy na odprawy emerytalne | (2 643) | 502 | (2 141) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | (2 643) | 502 | (2 141) |

35c. Zyski zatrzymane

| | kapitał zapasowy | kapitał rezerwowy | fundusz ogólnego ryzyka bankowego | niepodzielony wynik | RAZEM |
|--|------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------|
| Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2015 | 506 599 | 2 002 567 | 228 902 | 779 702 | 3 517 771 |
| podział zysku, w tym: | | | | | 0 |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy | 3 014 | | | (3 014) | 0 |
| - przeniesienie na kapitał rezerwowy | (36 916) | 680 201 | | (643 285) | 0 |
| wynik netto bieżącego okresu | | | | 546 525 | 546 525 |
| Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2015 | 472 697 | 2 682 768 | 228 902 | 679 929 | 4 064 296 |

35d. Zyski zatrzymane

| | kapitał zapasowy | kapitał rezerwowy | fundusz ogólnego ryzyka bankowego | niepodzielony wynik | RAZEM |
|--|------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------|
| Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2014 | 504 422 | 1 736 075 | 228 902 | 664 338 | 3 133 737 |
| podział zysku, w tym: | | | | | |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy | 2 177 | | | (2 177) | 0 |
| - przeniesienie na kapitał rezerwowy | | 266 492 | | (266 492) | 0 |
| - wypłata dywidendy | | | | (266 886) | (266 886) |
| wynik netto bieżącego okresu | | | | 650 920 | 650 920 |
| Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2014 | 506 599 | 2 002 567 | 228 902 | 779 702 | 3 517 771 |

36) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WEDŁUG UMOWNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

| 2015 | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | RAZEM |
|---|-------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 389 652 | 204 886 | 116 680 | 757 774 | 0 | 1 468 992 |
| Zobowiązania wobec klientów | 33 807 895 | 10 330 641 | 7 622 429 | 1 093 139 | 30 812 | 52 884 916 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 26 521 | 126 957 | 1 030 149 | 0 | 1 183 627 |
| Zobowiązania podporządkowane | 0 | 0 | 406 | 665 452 | 0 | 665 858 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej | 2 874 057 | 5 812 701 | 4 414 557 | 5 184 452 | 286 429 | 18 572 196 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej | 1 537 578 | 2 148 791 | 7 321 979 | 7 525 079 | 1 910 609 | 20 444 036 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone - finansowe | 6 712 920 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 712 920 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone - gwarancyjne | 1 110 450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 110 450 |
| RAZEM | 46 432 552 | 18 523 540 | 19 603 008 | 16 256 045 | 2 227 850 | 103 042 995 |

| 2014 | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | RAZEM |
|---|-------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 566 982 | 116 695 | 628 411 | 797 811 | 0 | 2 109 899 |
| Zobowiązania wobec klientów | 31 115 838 | 9 518 804 | 5 305 184 | 1 792 527 | 0 | 47 732 353 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 59 805 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59 805 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 400 283 | 122 166 | 474 499 | 808 792 | 0 | 1 805 740 |
| Zobowiązania podporządkowane | 0 | 0 | 394 | 681 537 | 0 | 681 931 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej | 3 145 654 | 3 161 856 | 5 630 475 | 4 841 381 | 370 285 | 17 149 651 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej | 1 429 259 | 2 719 377 | 1 368 544 | 9 266 477 | 5 720 260 | 20 503 917 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone - finansowe | 6 691 430 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 691 430 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone - gwarancyjne | 1 066 034 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 066 034 |
| RAZEM | 44 475 285 | 15 638 898 | 13 407 507 | 18 188 525 | 6 090 545 | 97 800 760 |

14. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE**1) DYWIDENDA ZA ROK 2015**

Zarząd Banku przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję pozostawienia 100% zysku netto za rok 2015 w kapitale własnym.

2) DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2015 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

| Lp. | Rodzaj aktywa | Portfel | Zabezpieczane zobowiązanie | Wartość nominalna aktywa | Wartość bilansowa aktywa |
|-------|---------------------------|-----------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP | 130 000 | 131 063 |
| 2. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje | 500 | 504 |
| 3. | Obligacje skarbowe WZ0117 | dostępne do sprzedaży | umowa pożyczki | 554 000 | 558 920 |
| 4. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | 210 000 | 211 718 |
| 5. | Obligacje skarbowe WZ0117 | dostępne do sprzedaży | zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | 89 000 | 89 790 |
| 6. | Środki pieniężne | należności | wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych | 100 | 100 |
| 7. | Środki pieniężne | należności | wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP | 3 752 | 3 752 |
| 8. | Depozyty złożone | lokaty w bankach | rozliczenie z tytułu zawartych transakcji | 1 981 663 | 1 981 663 |
| RAZEM | | | | 2 969 015 | 2 977 510 |

Na dzień 31.12.2014 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

| Lp. | Rodzaj aktywa | Portfel | Zabezpieczane zobowiązanie | Wartość nominalna aktywa | Wartość bilansowa aktywa |
|-------|---------------------------|-----------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP | 130 000 | 131 209 |
| 2. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje | 500 | 505 |
| 3. | Obligacje skarbowe WZ0117 | dostępne do sprzedaży | umowa pożyczki | 589 000 | 589 683 |
| 4. | Obligacje skarbowe WZ0118 | dostępne do sprzedaży | zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | 200 000 | 201 860 |
| 5. | Obligacje skarbowe WZ0117 | dostępne do sprzedaży | zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | 74 000 | 74 858 |
| 6. | Środki pieniężne | należności | wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych | 100 | 100 |
| 7. | Depozyty złożone | lokaty w bankach | rozliczenie z tytułu zawartych transakcji | 1 501 094 | 1 501 094 |
| RAZEM | | | | 2 494 694 | 2 499 309 |

3) PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa nie posiadała zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Na dzień 31.12.2014 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

| Rodzaj papieru wartościowego | Wartość nominalna | Wartość bilansowa |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligacje skarbowe | 59 589 | 59 733 |
| RAZEM | 59 589 | 59 733 |

W następstwie zawarcia transakcji z przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe prezentowane w powyższej tabeli, Grupa jest narażona na ryzyka analogiczne jak w przypadku posiadania papierów wartościowych o tej samej charakterystyce we własnym portfelu.

4) KOMPENSOWANIE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA BAZIE UMÓW RAMOWYCH

Większość portfela instrumentów pochodnych Grupy powstaje w wyniku zawierania przez Bank umów ramowych ISDA (z ang. International Swaps and Derivatives Agreements; Międzynarodowa umowa w sprawie transakcji swapowych i instrumentów pochodnych). Zapisy tego rodzaju umów określają kompleksowe postępowanie w następstwie wystąpienia przypadku naruszenia (głównie trudności w regulowaniu zobowiązań przez kontrahenta) i umożliwiają ich rozwiązanie oraz rozliczenie się z kontrahentem na bazie skompensowanej kwoty wzajemnych należności i zobowiązań. Do chwili obecnej Bank nie korzystał z takiej możliwości, jednakże w ramach wypełnienia obowiązku informacyjnego wynikającego z art. 7 w poniższej tabeli zaprezentowano odpowiednio kwoty wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych (zarówno zaklasyfikowanych do portfela przeznaczone do obrotu jak i dedykowanych do rachunkowości zabezpieczeń) oraz zabezpieczeń pieniężnych objętych umowami ramowymi ISDA wraz z maksymalną hipotetyczną kwotą wynikającą z rozliczenia na bazie kompensaty.

| | Kwoty do otrzymania | Kwoty do zapłacenia |
|--|---------------------|---------------------|
| Wycena instrumentów pochodnych | 339 200 | 2 301 504 |
| Wartość przyjętych / udzielonych depozytów zabezpieczających | (44 651) | (1 908 473) |
| Aktywa i Zobowiązania finansowe objęte porozumieniem ramowym umożliwiającym kompensowanie | 294 549 | 393 031 |
| Maksymalna, hipotetyczna kwota kompensaty | (268 558) | (268 558) |
| Aktywa i Zobowiązania finansowe objęte porozumieniem ramowym umożliwiającym kompensowanie po uwzględnieniu hipotetycznej kwoty kompensacji | 25 991 | 124 473 |

5) DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupa sklasyfikowała następujące aktywa finansowe:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym | 1 946 385 | 2 612 242 |
| Należności z tytułu lokat międzybankowych (*) | 359 920 | 379 165 |
| Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*) | 4 544 850 | 2 407 056 |
| w tym: dostępne do sprzedaży | 4 544 850 | 2 407 056 |
| w tym: przeznaczone do obrotu | 0 | 0 |
| Razem | 6 851 155 | 5 398 463 |
| Wpływ zmian kursów walutowych w ciągu roku finansowego na stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4 098 | 6 582 |

(*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

W okresach prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupa otrzymała i dokonała płatności odsetek w następujących wysokościach:

| dane w tys. zł | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odsetki otrzymane, w tym: | 2 324 948 | 2 521 940 |
| - działalność operacyjna | 2 117 526 | 2 275 075 |
| - działalność inwestycyjna | 207 422 | 246 865 |
| Odsetki zapłacone | 898 455 | 1 170 929 |
| - działalność operacyjna | 873 757 | 1 139 435 |
| - działalność finansowa | 24 698 | 31 494 |

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna - obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

6) INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Departament Powierniczy prowadził 11 554 rachunków. Na rachunkach prowadzonych w ramach Departamentu Powierniczego na dzień 31 grudnia 2015 r. zdeponowane były aktywa o łącznej wartości 46,40 mld zł (w tym spółki z Grupy: 0,32 mld). Przychody netto na działalności powierniczej za rok 2015 wyniosły 7,81 mln zł (w tym od spółek Grupy: 0,01 mln zł). Departament Powierniczy pełni funkcję Banku Depozytariusza dla 85 funduszy inwestycyjnych, z czego dla 11 z grupy Millennium TFI S.A.

7) LEASING OPERACYJNY

Grupa posiada umowy najmu powierzchni biurowej, które w myśl zapisów MSR 17 ujmowane są jako leasing operacyjny. Standardowe umowy najmu lokali użytkowych zawierane są przez podmioty Grupy na czas określony wynoszący maksymalnie 5 lat i mogą zawierać klauzulę określającą prawo najemcy do przedłużenia okresu najmu na kolejne 5 lat na mocy złożonego oświadczenia. Bank (jednostka dominująca Grupy) posiada również umowy najmu zawierane w przeszłości na czas nieokreślony, mogą one być wypowiedziane z zachowaniem okresu wypowiedzenia, który wynosi najczęściej od 3 do 6 miesięcy.

| Wartość wg stanu na dzień: | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| - do 1 roku | 180 760 | 172 273 |
| - od 1 roku do 5 lat | 322 649 | 399 393 |
| - powyżej 5 lat | 15 594 | 13 415 |
| RAZEM | 519 003 | 585 081 |

8) PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI

W 2012 roku Bank wdrożył Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń dla Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A. zgodnie z wymogami opisanymi w Uchwale Komisji Nadzoru Finansowego nr 258/2011.

Zgodnie z ww. Polityką, pracownicy Banku i Grupy nią objęci, mający istotny wpływ na profil ryzyka Grupy, będą otrzymywali zmienne wynagrodzenia na podstawie osiągniętych wyników indywidualnych oraz na poziomie jednostki / pionu oraz całego Banku i Grupy. Część zmiennych wynagrodzeń pracowników Banku oraz Grupy, wypłacana będzie w formie akcji fantomowych Banku. Płatności te spełniają definicję rozliczanych w gotówce płatności w formie akcji własnych.

| Zmienne wynagrodzenia Akcje Fantomowe, za rok: | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|--|---|---|---|
| Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2 | Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych | | | |
| Data rozpoczęcia okresu oceny | 1 stycznia 2015 | 1 stycznia 2014 | 1 stycznia 2013 | 1 stycznia 2012 |
| Data ogłoszenia programu | 30 lipca 2012 | | | |
| Data uruchomienia programu zgodnie z definicją MSSF 2 | Data Komitetu Personalnego następującego po zakończeniu roku finansowego | | | |
| Liczba instrumentów przyznanych | Ustalana w dacie przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2 | | | |
| Data zapadalności | 3 lata od daty przyznania programu | | | |
| Data nabycia uprawnień | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| Warunki nabycia uprawnień | Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Grupie w roku 2015, wyników jednostek Grupy oraz indywidualnych wyników pracy. | Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Grupie w roku 2014, wyników jednostek Grupy oraz indywidualnych wyników pracy. | Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Grupie w roku 2013, wyników jednostek Grupy oraz indywidualnych wyników pracy. | Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Grupie w roku 2012, wyników jednostek Grupy oraz indywidualnych wyników pracy. |
| Rozliczenie programu | W dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz średniej arytmetycznej ceny akcji Banku na GPW na zamknięcie 10 kolejnych sesji poprzedzających dzień rozliczenia, przy czym ustalana tak wartość nie może być większa ani też mniejsza niż o 20% w stosunku do pierwotnej wartości odroczonej puli akcji. Akcje fantomowe są rozliczane w 3 równych rocznych ratach począwszy od daty Komitetu Personalnego na którym zostały przydzielone. | | | |
| Wycena programu | Wartość godziwa programu jest wyznaczana na każdą datę bilansową wg zasad przyjętych dla określenia wartości programu w dniu rozliczenia. | | | |

| Akcje fantomowe pracowników Grupy niebędących Członkami Zarządu Banku Millennium S.A., za rok: | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Data przydzielenia akcji | 12.02.2016 | 05.02.2015 | 13.02.2014 | 15.02.2013 |
| Ilość akcji (szt.) | 167 211 | 128 343 | 84 649 | 54 974 |
| - przyznana | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odroczone | 167 211 | 128 343 | 84 649 | 54 974 |
| Wartość na dzień przydzielenia (PLN) | 902 102 | 933 436 | 751 004 | 259 805 |
| - przyznana | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odroczone | 902 102 | 933 436 | 751 004 | 259 805 |
| Wartość godziwa na 31.12.2015 (PLN) | - | 746 749 | 600 803 | 311 766 |

Rachunek Zysków i Strat za 2015 rok został obciążony z tytułu zmiany wartości akcji fantomowych przydzielonych za lata 2012, 2013, 2014 oraz rezerwy utworzonej na akcje fantomowe za rok 2015.

| Akcje fantomowe Członków Zarządu Banku Millennium S.A., za rok: | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|------|------------|------------|------------|
| Data przydzielenia akcji | - | 21.05.2015 | 24.04.2014 | 03.07.2013 |
| Ilość akcji (szt.): | - | 246 258 | 137 780 | 74 401 |
| - przyznana | - | 0 | 0 | 0 |
| - odroczone | - | 246 258 | 137 780 | 74 401 |
| wartość na dzień przydzielenia (PLN): | - | 1 925 000 | 1 206 000 | 390 159 |
| - przyznana | - | 0 | 0 | 0 |
| - odroczone | - | 1 925 000 | 1 206 000 | 390 159 |
| Wartość godziwa na 31.12.2015 (PLN) | - | 1 540 098 | 964 736 | 411 438 |

Do dnia publikacji Raportu Roczne, Komitet Personalny przy Radzie Nadzorczej nie podjął decyzji o wysokości zmiennego wynagrodzenia dla Członków Zarządu za rok 2015.

9) ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATA JEGO PUBLIKACJI

Podatek bankowy

Począwszy od lutego 2016 roku wchodzi w życie nowy specjalny podatek bankowy, naliczany w wysokości 0,44% rocznie od salda sumy bilansowej pomniejszonej o fundusze własne, wartość obligacji Skarbu Państwa oraz kwotę zwolnioną z opodatkowania w wysokości 4 mld zł. Zgodnie z dokonaną przez Bank interpretacją metodologii, która będzie użyta do wyliczeń podatku oraz bazując na bilansie i funduszach własnych według stanu na 31 grudnia 2015 dla wyliczeń za wszystkie miesiące, Bank wstępnie oszacował wartość podatku za rok 2016 w wysokości 186 milionów złotych. Podatek ten zostanie wdrożony niezależnie od innych podatków, które Bank, podobnie jak każdy bank w Polsce, regularnie płaci.

Kwota faktycznie zapłaconego podatku bankowego w roku 2016 może różnić się od podanej powyżej estymacji głównie ze względu na zmienną podstawę wyliczenia podatku, która będzie używana do comiesięcznej kalkulacji.

Portfel walutowych kredytów hipotecznych w CHF

W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. W tych okolicznościach trudno jest jeszcze Bankowi ocenić ten wpływ. Gdyby jednak ustawa została wdrożona w proponowanej wersji, mogłaby w istotny sposób pogorszyć rentowność i pozycję kapitałową Banku. Według Raportu o Stabilności Systemu Finansowego opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu 10 lutego 2016 roku, wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego może wynieść 44 mld zł, a ponadto w przypadku obowiązkowej restrukturyzacji, dodatkowy wpływ ocenia się na 21 mld zł. W niniejszych szacunkach nie zostały uwzględniane koszty zamknięcia pozycji walutowej, ani inne koszty operacyjne. Kolejne oszacowania mają być ogłoszone przez KNF.

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-------------------|--------------------|--------|
| 25.02.2016 | Joao Bras Jorge | Prezes Zarządu | |
| 25.02.2016 | Fernando Bicho | Wiceprezes Zarządu | |
| 25.02.2016 | Wojciech Haase | Członek Zarządu | |
| 25.02.2016 | Andrzej Gliński | Członek Zarządu | |
| 25.02.2016 | Maria Jose Campos | Członek Zarządu | |
| 25.02.2016 | Michał Gajewski | Członek Zarządu | |