

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.



Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Millennium S.A.

**Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa”) jest Bank Millennium Spółka Akcyjna („Bank”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2a.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 7 czerwca 1989 r. i zarejestrowano w Rep. A pod numerem V-9539/89. W dniu 7 maja 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej pod nazwą BIG Bank Gdański Spółka Akcyjna w Warszawie do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010186.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-02-12-931. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 001379728.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 1.213.116.777 zł i składał się z 1.213.116.777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Comercial Portugues S.A.	607.771.505	607.771.505	zwykłe	50,1
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	115.615.810	115.615.810	zwykłe	9,5
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	78.310.605	78.310.605	zwykłe	6,5
Pozostali akcjonariusze	411.356.657	411.356.657	zwykłe	33,9
Pozostali akcjonariusze	62.200	62.200	uprzywilejowane	-
	<u>1.213.116.777</u>	<u>1.213.116.777</u>		<u>100,0</u>

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Comercial Portugues S.A.	794.751.136	794.751.136	zwykłe	65,5
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	95.521.053	95.521.053	zwykłe	7,9
Pozostali akcjonariusze	322.782.388	322.782.388	zwykłe	26,6
Pozostali akcjonariusze	62.200	62.200	uprzywilejowane	-
	<u>1.213.116.777</u>	<u>1.213.116.777</u>		<u>100,0</u>

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była:

- działalność bankowa,
- działalność leasingowa,
- działalność faktoringowa,
- działalność maklerska,
- działalność kapitałowa,
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- 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 od dnia 24.04.2015 r.
- Artur Klimczak Wiceprezes Zarządu do dnia 24.04.2015 r.
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk Członek Zarządu do dnia 21.05.2015 r.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Millennium Leasing Sp. z o.o.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
Millennium Dom Maklerski S.A.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
Millennium TFI S.A.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
MB Finance AB	100	Pełna	Deloitte AB	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
Millennium Service Sp. z o.o.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
TBM Sp. z o.o.	100	Pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2015 r.
Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.	100	Pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2015 r.
Lubuskie Fabryki Mebli S.A. (w likwidacji)	50 + 1 akcja	Metoda praw własności	brak danych	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2015 r.
BG Leasing S.A. w upadłości	74	Koszt historyczny	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2015 r.



Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
 - 1) w lutym 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Lubuskich Fabryk Mebli S.A. w Świebodzinie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji;
 - 2) w efekcie zakończenia transakcji sekurytyzacji i powiązanych z nią instrumentów finansowych, w II kwartale 2015 r. Grupa zaprzestała konsolidacji spółki specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o., która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w 2007 roku. Spółka, jako kontrolowana przez Bank, była objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiadała zaangażowania kapitałowego.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy, Agnieszki Accordi-Krawiec (numer w rejestrze 11665).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 7/2014 Rady Nadzorczej z dnia 24 października 2014 r. na podstawie paragrafu 17 ust. 2 pkt. 4 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2015 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 3 listopada 2015 r. do 23 grudnia 2015 r.;
 - badanie końcowe od 4 stycznia 2016 r. do 25 lutego 2016 r.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 r.

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA						
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.946.384	2.612.242	(665.858)	(25,5)	2,9	4,3
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2.348.754	2.384.744	(35.990)	(1,5)	3,5	3,9
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	768.650	1.417.276	(648.626)	(45,8)	1,2	2,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	70.833	18.999	51.834	272,8	0,1	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46.369.381	44.142.699	2.226.682	5,0	70,1	72,7
Inwestycyjne aktywa finansowe	13.874.320	9.249.537	4.624.783	50,0	20,9	15,2
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1.378	2.762	(1.384)	(50,1)	-	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-	155.642	(155.642)	(100,0)	-	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	156.341	153.449	2.892	1,9	0,2	0,3
Wartości niematerialne	61.858	59.119	2.739	4,6	0,1	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	15.682	5.646	10.036	177,8	-	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	41.880	77.776	(41.730)	(53,7)	0,1	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	237.612	196.276	47.170	24,0	0,4	0,3
Pozostałe aktywa	342.183	264.315	77.868	29,5	0,5	0,5
AKTYWA RAZEM	66.235.256	60.740.482	5.494.774	9,0	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 r.

	31.12.2015 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1.443.921	2.037.269	(593.348)	(29,1)	2,2	3,3
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	344.689	629.790	(285.101)	(45,3)	0,5	1,0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2.132.053	1.390.225	741.828	53,4	3,2	2,3
Zobowiązania wobec klientów	52.810.389	47.591.244	5.219.145	11,0	79,8	78,3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	59.765	(59.765)	(100,0)	-	0,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.134.250	1.739.461	(605.211)	(34,8)	1,7	2,9
Rezerwy	30.848	98.574	(67.726)	(68,7)	-	0,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	270	8.080	(7.810)	(96,7)	-	-
Pozostałe zobowiązania	1.256.040	780.856	475.184	60,9	1,9	1,3
Zobowiązania podporządkowane	639.631	639.739	(108)	-	1,0	1,1
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	59.792.091	54.975.003	4.817.088	8,8	90,3	90,5
KAPITAŁ WŁASNY	6.443.165	5.765.479	677.686	11,8	9,7	9,5
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	66.235.256	60.740.482	5.494.774	9,0	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

			Zmiana		Struktura	
	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody z tytułu odsetek	2.313.205	2.583.219	(270.014)	(10,5)	70,3	73,4
Koszty z tytułu odsetek	(947.958)	(1.129.100)	181.142	(16,0)	36,5	42,1
Wynik z tytułu odsetek	1.365.247	1.454.119	(88.872)	(6,1)		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	696.280	695.321	959	0,1	21,2	19,7
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(100.107)	(83.648)	(16.459)	19,7	3,9	3,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	596.173	611.673	(15.500)	(2,5)		
Przychody z tytułu dywidend	2.271	1.851	420	22,7	0,1	0,1
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	41.852	18.447	23.405	126,9	1,3	0,5
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	175.384	182.836	(7.452)	(4,1)	5,3	5,2
Pozostałe przychody operacyjne	58.274	39.440	18.834	47,8	1,8	1,1
Przychody operacyjne	2.239.201	2.308.366	(69.165)	(3,0)		
Koszty działania	(1.036.614)	(1.056.053)	19.439	(1,8)	39,8	39,4
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(239.833)	(265.041)	25.208	(9,5)	9,2	9,9
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1.400)	(430)	(970)	225,6	0,1	-
Amortyzacja	(50.435)	(55.326)	4.891	(8,8)	1,9	2,0
Pozostałe koszty operacyjne	(222.027)	(92.811)	(129.216)	139,2	8,5	3,5
Koszty operacyjne	(1.550.309)	(1.469.661)	(80.648)	5,5		
Wynik na działalności operacyjnej	688.892	838.705	(149.813)	(17,9)		
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1.385)	(246)	(1.139)	463,0	0,1	-
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	687.507	838.459	(150.952)	(18,0)		
Podatek dochodowy	(140.982)	(187.539)	46.557	(24,8)		
Wynik finansowy po opodatkowaniu	546.525	650.920	(104.395)	(16,0)		
w tym przypadający na właścicieli jednostki dominującej	546.525	650.920				
Przychody ogółem	3.287.266	3.521.114	(233.848)	(6,6)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.599.759)	(2.682.655)	82.896	(3,1)	100,0	100,0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	687.507	838.459	(150.952)	(18,0)		

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana	
			tys. zł	(%)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	546.525	650.920	(104.395)	(16,0)
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	161.159	25.250	135.909	538,3
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(31.637)	69.491	(101.128)	(145,5)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	213.009	29	212.980	734.413,8
Rachunkowość zabezpieczeń	(20.213)	(44.270)	24.057	(54,3)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	769	(2.643)	3.412	(129,1)
Zyski (straty) aktuarialne	769	(2.643)	3.412	(129,1)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	161.928	22.607	139.321	616,3
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(30.621)	(4.797)	(25.824)	538,3
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(146)	502	(648)	(129,1)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	131.161	18.312	112.849	616,3
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	<u>677.686</u>	<u>669.232</u>	<u>8.454</u>	1,3
W tym przypadające na właścicieli jednostki dominującej	677.686	669.232	8.454	1,3

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik zwrotu z kapitału (wynik finansowy po opodatkowaniu / średnie aktywa netto) (1)	9,0%	11,7%	10,5%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (wynik finansowy po opodatkowaniu / średni stan aktywów) (1)	0,9%	1,1%	1,0%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek/średni stan aktywów pracujących) – (koszty z tytułu odsetek/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (2)(3)	2,0%	2,3%	2,0%
Koszt ryzyka (4)	0,5%	0,6%	0,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i amortyzacji / przychody operacyjne netto) (5)	53,9%	50,2%	54,4%
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,45	0,54	0,44
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki jakości aktywów			
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	4,6%	4,2%	4,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,3%	0,4%	0,5%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	59,2%	62,2%	58,5%
Inne wskaźniki			
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	16,6%	15,2%	14,5%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	16,2%	14,5%	13,4%
Efektywna stawka podatkowa	20,5%	22,4%	21,3%

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.
- (2) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym, kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom oraz papiery wartościowe i instrumenty pochodne.
- (3) Zobowiązania odsetkowe definiowane są jako zobowiązania wobec banków i klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz instrumenty pochodne.
- (4) Łączne koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych do średnich kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto w danym okresie.
- (5) Przychody operacyjne netto definiowane są jako przychody operacyjne pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 66.235.256 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 5.494.774 tys. zł, tj. o 9,0%.
- Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wyniosło 46.369.381 tys. zł i stanowiło 70,1% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 2.226.682 tys. zł, tj. o 5,0%). Wartość brutto portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosła na koniec 2015 roku 47.830.309 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom indywidualnym w kwocie brutto 32.729.850 tys. zł, kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym w kwocie brutto 8.705.529 tys. zł oraz należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie brutto 4.777.112 tys. zł. Wzrost salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikał głównie ze wzrostu salda brutto kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom indywidualnym o kwotę 1.594.585 tys. zł oraz ze wzrostu salda należności z tytułu leasingu finansowego o 669.976, co wynikało ze zwiększenia skali działalności Banku oraz wzrostu wartości kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych na skutek umocnienia się walut obcych w stosunku do złotego. Ten wzrost był częściowo skompensowany spadkiem brutto kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom budżetowym o 92.939 tys. zł.
- Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych na koniec roku 2015 wyniosło 13.874.320 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 9.375.707 tys. zł. Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 4.624.783 tys. zł, tj. o 50,0%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o 2.626.503 tys. zł oraz zwiększeniem stanu bonów wyemitowanych przez bank centralny o kwotę 1.798.776 tys. zł.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2015 roku były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 52.810.389 tys. zł i stanowiły 79,8% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 5.219.145 tys. zł, tj. o 11,0%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących klientów indywidualnych o 2.971.514 tys. zł oraz salda depozytów terminowych klientów indywidualnych o 2.857.327 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda depozytów terminowych jednostek budżetowych o kwotę 819.545 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wykazanych w pasywach Grupy wyniosła 2.132.053 tys. zł i wzrosła o 741.828 tys. zł, tj. o 53,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym o kwotę 689.931 tys. zł oraz zwiększeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej o kwotę 56.416 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.365.247 tys. zł i spadł o 88.872 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek przychodów z tytułu odsetek spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem salda przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o kwotę 236.755 tys. zł. Spadek kosztów z tytułu odsetek spowodowany był głównie zmniejszeniem salda kosztów związanych ze zobowiązaniami wobec klientów o kwotę 178.902 tys. zł. Spadek wyniku odsetkowego spowodowany był głównie obniżeniem średniego WIBOR 3M z 2,3% w 2014 roku do 1,7% w 2015 roku.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 596.173 tys. zł i był niższy o 15.500 tys. zł, tj. o 2,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zwiększeniem kosztów z tytułu opłat i prowizji o 16.459 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 959 tys. zł. Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem salda prowizji za obsługę kart płatniczych i kredytowych o kwotę 5.715 tys. zł, prowizji z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek o kwotę 3.949 tys. zł oraz pozostałych prowizji o kwotę 3.804 tys. zł. Zwiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji spowodowane było głównie zwiększeniem salda prowizji z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek o kwotę 31.956 tys. zł oraz innych pozycji, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda prowizji za obsługę kart płatniczych i kredytowych o 47.958 tys. zł.
- Koszty operacyjne w badanym roku wyniosły 1.550.309 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 80.648 tys. zł, tj. o 5,5%. Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2015 roku były koszty działania, które wyniosły 1.036.614 tys. zł i stanowiły 39,8% kosztów operacyjnych. Składały się na nie koszty pracownicze w wysokości 546.905 tys. zł oraz koszty ogólnoadministracyjne w wysokości 489.709 tys. zł. Koszty działania spadły w porównaniu do roku poprzedniego, co spowodowane było głównie spadkiem kosztów reklamy, promocji i reprezentacji. Równocześnie wynik Grupy w 2015 roku obciążony był wyższymi o 129.216 tys. zł kosztami pozostałej działalności operacyjnej głównie z tytułu obowiązkowej wpłaty dla Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rolnictwa i Rzemiosła Wołomin.
- Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2015 roku wyniosły 239.833 tys. zł i obejmowały głównie koszty dokonania odpisów z tytułu utraty wartości dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 25.208 tys. zł, tj. o 9,5%, co spowodowane było głównie wyższym niż w ubiegłym roku wynikiem na sprzedaży wierzytelności pomniejszającym koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do wyniku finansowego przed opodatkowaniem, wyniosła w badanym roku 20,5% i była niższa o 1,9 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim, na skutek ogólnego obniżenia się poziomu kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodu.
- Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano aktualizacji wartości godziwej instrumentów kapitałowych VISA Europe Ltd do poziomu 213.075 tys. PLN, co istotnie wpłynęło na zwiększenie innych całkowitych dochodów w porównaniu do roku poprzedniego. Aktualizacja została dokonana w związku z planowaną transakcją nabycia akcji VISA Europe Ltd przez VISA Inc.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 28 maja 2015 r.
- h. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2015 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
 - koncentracji ryzyka kredytowego,
 - koncentracji udziałów kapitałowych,
 - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
 - płynności,
 - wysokości rezerwy obowiązkowej,
 - adekwatności kapitałowej.
- i. Współczynnik wypłacalności wynoszący na dzień bilansowy 16,72% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 6.208,9 mln zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 37.129,6 mln zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Grupę na datę bilansową.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., w której jednostką dominującą jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stanisława Żaryna 2a. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 25 lutego 2016 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. z dnia 25 lutego 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Agnieszka Accordi-Krawiec

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 25 lutego 2016 r.