

Alior Bank S.A.

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

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

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Alior Banku S.A.**

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

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- a. Siedzibą Alior Banku Spółka Akcyjna („Bank”) jest Warszawa, ul. Łopuszańska 38D.
- b. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Grzegorza Rogali w Warszawie w dniu 21 kwietnia 2008 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 2122/2008. W dniu 30 kwietnia 2008 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000305178.

W badanym roku obrotowym nastąpiło połączenie Alior Banku S.A. (Spółka przejmująca) z podmiotem zależnym - Meritum Bank ICB S.A. (Spółka przejmowana), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Bank.

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 107-00-10-731, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 141387142.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 727.074.630 zł i składał się z 72.707.463 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 3.519.267 tys. zł.
- e. Na dzień 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
PZU S.A. (wraz z PZU Życie S.A.)	14.517.147	145.171.470	zwykłe	19,97
Genesis Asset Managers, LLP	5.093.922	50.939.220	zwykłe	4,79
Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A.	3.828.673	38.286.730	zwykłe	5,27
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3.806.451	38.064.510	zwykłe	5,23
Pozostali akcjonariusze	45.461.270	454.612.700	zwykłe	64,74
	72.707.463	727.074.630		100,00

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. (wraz z Alior Polska Sp. z o.o.)	18.318.473	183.184.730	zwykłe	26,18
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	5.614.035	56.140.350	zwykłe	8,02
Genesis Asset Managers, LLP	3.853.644	38.536.440	zwykłe	5,51
Pozostali akcjonariusze	42.192.214	421.922.140	zwykłe	60,29
	69.978.366	699.783.660		100,00

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było:

- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- działalność maklerska i doradztwo inwestycyjne.

g. Na podstawie art. 111 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Bank prowadzi działalność maklerską za pośrednictwem wyodrębnionej jednostki organizacyjnej Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. Zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zostało udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 września 2008 r.

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- | | | |
|-----------------------|--------------------|----------------------------|
| • Wojciech Sobieraj | Prezes Zarządu | |
| • Krzysztof Czuba | Wiceprezes Zarządu | |
| • Witold Skrok | Wiceprezes Zarządu | |
| • Katarzyna Sułkowska | Wiceprezes Zarządu | |
| • Joanna Krzyżanowska | Wiceprezes Zarządu | od 25 czerwca 2015 r. |
| • Barbara Smalska | Wiceprezes Zarządu | od 14 października 2015 r. |
| • Małgorzata Bartler | Wiceprezes Zarządu | od 14 października 2015 r. |
| • Michał Hucal | Wiceprezes Zarządu | do 14 października 2015 r. |

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

i. Jednostkami powiązanymi z Bankiem są:

PZU S.A.	-	jednostka dominująca
Alior Leasing Sp. z o.o.	-	jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale)
Alior Services Sp. z o.o.	-	jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale)
Meritum Services ICB S.A.	-	jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale)
NewCommerce Sp. z o.o.	-	jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale)
Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.	-	jednostka zależna bezpośrednio (98,04% udziału w kapitale)
Money Makers S.A.	-	jednostka zależna bezpośrednio (60,49% akcji)

oraz jednostki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej. Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A.

j. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2008, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 2/2008 z dnia 22 lipca 2008 r.

k. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządził również, pod datą 3 marca 2016 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie 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 Katarzyny Łackiej (numer w rejestrze 13131).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku Uchwałą nr 23/2014 Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2014 r. na podstawie paragrafu 23 ust. 2 pkt. 27 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki 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 6 czerwca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 5 listopada 2015 r. do 18 grudnia 2015 r.;
 - badanie końcowe od 11 stycznia 2016 r. do 3 marca 2016 r.

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 r.

	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA						
Kasa i środki w banku centralnym	1.750.135	1.158.440	591.695	51,1	4,4	3,8
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	390.569	476.821	(86.252)	(18,1)	1,0	1,6
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4.253.119	2.652.125	1.600.994	60,4	10,6	8,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	139.578	80.205	59.373	74,0	0,3	0,3
Należności od banków	642.540	446.993	195.547	43,7	1,6	1,5
Należności od klientów	30.913.990	23.647.990	7.266.000	30,7	77,2	78,4
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	628.332	927.191	(298.859)	(32,2)	1,6	3,1
Rzeczowe aktywa trwałe	227.633	191.835	35.798	18,7	0,6	0,6
Wartości niematerialne	379.820	214.589	165.231	77,0	0,9	0,7
Inwestycje w jednostkach zależnych	21.975	5.644	16.331	289,4	0,1	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	888	908	(20)	(2,2)	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	274.015	146.939	127.076	86,5	0,7	0,5
Pozostałe aktywa	386.825	218.398	168.427	77,1	1,0	0,7
AKTYWA RAZEM	40.009.419	30.168.078	9.841.341	32,6	100,0	100,0

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 r. (cd.)

	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	310.180	349.033	(38.853)	(11,1)	0,8	1,2
Zobowiązania wobec banków	1.051.028	1.049.162	1.866	0,2	2,6	3,5
Zobowiązania wobec klientów	33.674.676	24.430.968	9.243.708	37,8	84,2	81,0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	4.777	(4.777)	(100,0)	-	-
Rezerwy	9.801	8.311	1.490	17,9	-	-
Pozostałe zobowiązania	526.393	741.875	(215.482)	(29,0)	1,3	2,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21.776	24.553	(2.777)	(11,3)	0,1	0,1
Zobowiązania podporządkowane	896.298	541.595	354.703	65,5	2,2	1,8
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	36.490.152	27.150.274	9.339.878	34,4	91,2	90,0
Kapitał akcyjny	727.075	699.784	27.291	3,9	1,8	2,3
Kapitał zapasowy	2.280.668	1.775.397	505.271	28,5	5,7	5,9
Kapitał z aktualizacji wyceny	15.215	21.426	(6.211)	(29,0)	-	0,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	184.894	184.167	727	0,4	0,5	0,6
Zysk bieżącego roku	311.415	337.030	(25.615)	(7,6)	0,8	1,1
KAPITAŁ WŁASNY	3.519.267	3.017.804	501.463	16,6	8,8	10,0
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	40.009.419	30.168.078	9.841.341	32,6	100,0	100,0

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

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

			Zmiana		Struktura	
	2015 r.	2014 r.			2015 r.	2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Przychody z tytułu odsetek	2.395.168	2.048.441	346.727	16,9	72,6	70,1
Koszty z tytułu odsetek	(898.472)	(833.989)	(64.483)	7,7	30,8	33,3
Wynik z tytułu odsetek	1.496.696	1.214.452	282.244	23,2		
Przychody z tytułu dywidend	74	25.554	(25.480)	(99,7)	-	0,9
Przychody z tytułu prowizji i opłat	545.655	533.478	12.177	2,3	16,5	18,3
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(214.026)	(185.464)	(28.562)	15,4	7,4	7,4
Wynik z tytułu prowizji i opłat	331.629	348.014	(16.385)	(4,7)		
Wynik handlowy	268.576	254.906	13.670	5,4	8,1	8,7
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	12.923	7.928	4.995	63,0	0,4	0,3
Pozostałe przychody operacyjne	79.492	51.077	28.415	55,6	2,4	1,7
Pozostałe koszty operacyjne	(30.215)	(19.925)	(10.290)	51,6	1,0	0,8
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	49.277	31.152	18.125	58,2		
Koszty działania banku	(1.098.821)	(922.158)	(176.663)	19,2	37,7	36,7
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(671.772)	(546.590)	(125.182)	22,9	23,10	21,8
Zysk brutto	388.582	413.258	(24.676)	(6,0)		
Podatek dochodowy	(77.167)	(76.228)	(939)	1,2		
Zysk netto	311.415	337.030	(25.615)	(7,6)		
Przychody ogółem	3.301.888	2.921.384	380.504	13,0	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.913.306)	(2.508.126)	(405.180)	16,2	100,0	100,0
Zysk brutto	388.582	413.258	(24.676)	(6,0)		

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

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	(%)
Zysk netto	311.415	337.030	-25.615	(7,6)
Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu, które będą odniesione na wynik netto po spełnieniu odpowiednich warunków	(6.211)	38.203	-44.414	(116,3)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(626)	7.559	-8.185	(108,3)
<i>(Strata)/zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	(773)	9.332	-10.105	(108,3)
<i>Podatek odroczony</i>	147	(1.773)	1.920	(108,3)
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających (netto)	(5.585)	30.644	-36.229	(118,2)
<i>(Strata)/zysk z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających</i>	(6.895)	37.832	-44.727	(118,2)
<i>Podatek odroczony</i>	1.310	(7.188)	8.498	(118,2)
Razem dochody całkowite netto	305.204	375.233	-70.029	(18,7)

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku

Działalność gospodarczą Banku, jego 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.
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	9,5%	13,0%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	0,9%	1,2%
Marża odsetkowa (wynik odsetkowy / średni stan aktywów pracujących) (3)	4,4%	4,5%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1) (3)	7,1%	7,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania / wynik na działalności bankowej) (2)	50,9%	49,0%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania odsetkowe) (1)	2,9%	3,4%
Zysk na jedną akcję	4,32	4,82
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	96,3%	96,7%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	9,9%	9,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,6%	0,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	58,1%	53,5%
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	12,54%	12,86%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wsp. CET1)	9,68%	11,28%
Fundusze własne (tys. zł)	3.854.619	2.965.852
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.459.640	1.845.697
Efektywna stawka podatkowa	19,86%	18,45%

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego okresu oraz poprzedniego roku obrotowego.
(2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako zysk brutto pomniejszony o koszty działania i wynik z tytułu odpisów.
(3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty pochodne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego. Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

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

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2014-2015, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na nabycie i połączenie z Meritum Bank ICB S.A. w trakcie roku obrotowego.

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 40.009.419 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 9.841.341 tys. zł, tj. o 32,6%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec badanego roku były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 33.674.676 tys. zł i stanowiły 84,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do 2014 r. o 9.243.708 tys. zł, tj. o 37,8%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia w segmencie detalicznym salda depozytów terminowych o 4.869.188 tys. zł, tj. 62,5% oraz salda depozytów bieżących o 1.749.203 tys. zł, tj. 26,0%, natomiast w segmencie biznesowym ze zwiększenia salda depozytów terminowych o 1.049.183 tys. zł, tj. 21,7%, salda depozytów bieżących o 868.522 tys. zł, tj. 27,8% oraz salda emisji własnej bankowych papierów wartościowych o 719.763 tys. zł, tj. 48,5%.
- Saldo zobowiązań wobec banków na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 1.051.028 tys. zł i obejmowało głównie transakcje repo o wartości 575.561 tys. zł. Saldo nie uległo istotnym zmianom w stosunku do roku ubiegłego – złożenie depozytów terminowych w kwocie 197.826 tys. zł (brak salda na koniec 2014 r.) oraz zwiększenie salda kaucji o 71.712 tys. zł, tj. 54,5%, było rekompensowane spadkiem salda transakcji repo o 308.360 tys. zł, tj. 34,9%.
- Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo należności od klientów wyniosło 30.913.990 tys. zł i stanowiło 77,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 7.266.000 tys. zł, tj. o 30,7%). Na saldo należności od klientów składały się głównie: w segmencie detalicznym kredyty konsumpcyjne w kwocie 8.699.017 tys. zł oraz kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w kwocie 6.717.911 tys. zł, natomiast w segmencie biznesowym kredyty operacyjne w kwocie 7.361.826 tys. zł oraz kredyty inwestycyjne w kwocie 5.487.618 tys. zł. Wzrost salda kredytów konsumpcyjnych o 2.481.809 tys. zł, tj. 39,9% wynikał głównie z nabycia Meritum Bank (wzrost portfela o brutto o kwotę 1.933.177 tys. zł).
- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł z 9,4% na koniec 2014 r. do poziomu 9,9% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 4,6 p.p. wzrosło pokrycie odpisami – wyniosło ono 58,1%. Pokrycie należności brutto odpisem IBNR wyniosło 0,6% i było wyższe o 0,2 p.p. w stosunku do końca poprzedniego roku.
- Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec 2015 r. wyniosło 4.253.119 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji skarbowych o wartości 3.773.380 tys. zł. Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wzrosło o kwotę 1.600.994 tys. zł, tj. o 60,4%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji skarbowych o kwotę 1.711.080 tys. zł, tj. 83,0%.

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

- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.496.696 tys. zł i wzrósł o 282.244 tys. zł, tj. o 23,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Na zwiększenie wyniku z tytułu odsetek składał się wzrost przychodów z tytułu odsetek o 346.727 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów z tytułu odsetek o 64.483 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost przychodów z tytułu odsetek spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem przychodów z tytułu odsetek od kredytów o 331.792 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego, głównie ze względu na średni przyrost portfela kredytowego o 26.0%, który rekompensował spadek referencyjnych stóp procentowych. Wzrost kosztów z tytułu odsetek spowodowany był głównie zwiększeniem kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych o 71.538 tys. zł tj. 24,1% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w badanym roku 331.629 tys. zł i był niższy o 16.385 tys. zł, tj. o 4,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zwiększeniem kosztów z tytułu prowizji i opłat o 28.562 tys. zł tj. 15,4% przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów z tytułu prowizji i opłat o 12.177 tys. zł tj. 2,3%. Wzrost kosztów z tytułu prowizji i opłat wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów pozyskania klientów (o 14.214 tys. zł tj. 266,3%) oraz prowizji wypłacanych agentom (o 10.564 tys. zł, tj. 76,9%). Wzrost przychodów z tytułu prowizji i opłat wynikał głównie ze zwiększenia wartości przychodów związanych z obsługą rachunków bankowych (o 33.966 tys. zł, tj. 66,1%) oraz ze wzrostu przychodów z tytułu prowizji maklerskich (o 19.440 tys. zł, tj. 35,8%) przy jednoczesnym zmniejszeniu wynagrodzeń z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń o 62.941 tys. zł, tj. 39,9%.
- Wynik handlowy wyniósł w badanym roku 268.576 tys. zł i obejmował głównie transakcje walutowe w kwocie 217.286 tys. zł. Wynik handlowy zwiększył się o 13.670 tys. zł, tj. o 5,4% w porównaniu do roku poprzedniego, co spowodowane było głównie wzrostem wyniku na transakcjach walutowych o kwotę 22.317 tys. zł (tj. 11,4%), przy jednoczesnym zmniejszeniu wyniku na transakcjach stopy procentowej o 8.135 tys. zł (tj. 14,1%).
- Koszty działania banku w badanym roku wyniosły 1.098.821 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 176.663 tys. zł, tj. o 19,2%. Składały się na nie głównie koszty pracownicze w wysokości 549.621 tys. zł oraz koszty ogólnego zarządu w wysokości 457.779 tys. zł. Zwiększenie kosztów działania Banku spowodowane było głównie wzrostem kosztów związanych z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym o 88.958 tys. zł w związku z dodatkową opłatą wniesioną w czwartym kwartale 2015 r. Niekorzystnie w porównaniu do 2014 r. ukształtował się współczynnik kosztów do przychodów (C/I) – wyniósł on 50,9% wobec 49,0% w roku ubiegłym.
- Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w 2015 r. był ujemny i wyniósł 671.772 tys. zł. Przyrost odpisów w stosunku do roku poprzedniego o 125.182 tys. zł, tj. o 22,9%, wynikał głównie z wyższych o 156.420 tys. zł kosztów odpisów na ekspozycje ze stwierdzoną przesłanką utratą wartości wobec klientów detalicznych, co było częściowo rekompensowane spadkiem salda odpisów na poniesione a nie zaraportowane straty (IBNR) na ten portfel o 27.608 tys. zł.

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

- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła w badanym roku 19,86% i była wyższa o 1,41 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i 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. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8/2015 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 29 maja 2015 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności, zawarte są one w dokumentacji z badania.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- f. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Spółkę w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2015 r. 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 r. 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.
- g. Współczynnik wypłacalności wynoszący na dzień bilansowy 12,54% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Spółkę na datę bilansową.
- h. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- i. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku 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 zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Alior Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Alior Banku S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łopuszańskiej 38D. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 2 marca 2016.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. z dnia 3 marca 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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



Katarzyna Łacka

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13131

Warszawa, 3 marca 2016 r.