

GRUPA KAPITAŁOWA

KREDYT BANKU S.A.

od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) był Kredyt Bank S.A., od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Kredyt Bank S.A. został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Kredyt Banku S.A. mieściła się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

Kredyt Bank S.A. był emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Od dnia 4 stycznia 2013 będącego dniem połączenia, Kredyt Bank S.A. przestał być emitentem papierów wartościowych o których mowa art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Kredyt Bank S.A. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (dalej „BZ WBK S.A.”), tj. dnia 4 stycznia 2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. posiadała numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Kredyt Bank należał do Grupy Kapitałowej KBC Bank N.V. Od dnia 4 stycznia 2013 roku jest połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Kredyt Banku S.A. były:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;

- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych;
- pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych był związany z działalnością jednostki dominującej.

- Kredyt Lease S.A. – świadczenie usług leasingowych, wynajmowanie i dzierżawienie praw i rzeczy, obrót nieruchomościami oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów i usług.
- Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji – pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja. Kapitał własny Grupy Kredyt Banku S.A. na ten dzień wynosił 3.051.378 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Kredyt Banku S.A. przekazany pismem Biura Zarządu Kredyt Banku S.A. z dnia 3 stycznia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V.* (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.636	80,00%
Pozostali	54.331.777	54.331.777	271.658	20,00%
RAZEM	271.658.880	271.658.880	1.358.294	100,00%

* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. miał prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej jednostki dominującej Grupy Kredyt banku S.A. na dzień 3 stycznia 2013 roku w roku obrotowym oraz w okresie od daty bilansowej do daty połączenia miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Kredyt Banku S.A.:

- W dniu 26 stycznia 2012 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekaó Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..

Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., tj. 4 stycznia 2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. nie zmienił się.

W skład Zarządu Banku na dzień 7 marca 2013 roku wchodził:

Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu
Andrzej Burliga	- Członek Zarządu
Michael McCarthy	- Członek Zarządu
Piotr Partyga	- Członek Zarządu
Marcin Prell	- Członek Zarządu
Mirosław Skiba	- Członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak	- Członek Zarządu
Juan de Porras Aguirre	- Członek Zarządu
Eamonn Crowley	- Członek Zarządu
Marco Antonio Silva Rojas	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Z dniem 4 stycznia 2013 roku będącym dniem połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. rozwiązaniu uległy umowy z dotychczasowymi członkami Zarządu Kredyt Banku S.A. w składzie:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu
- Z dniem 4 stycznia 2013 roku w prawa i obowiązki Zarządu jednostki dominującej wstąpił Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. w składzie:

Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu
Andrzej Burliga	- Członek Zarządu
Michael McCarthy	- Członek Zarządu
Piotr Partyga	- Członek Zarządu
Marcin Prell	- Członek Zarządu
Mirosław Skiba	- Członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak	- Członek Zarządu
Juan de Porras Aguirre	- Członek Zarządu
Eamonn Crowley	- Członek Zarządu
Marco Antonio Silva Rojas	- Członek Zarządu

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodziły następujące jednostki zależne objęte metodą konsolidacji pełnej:

<i>nazwa jednostki</i>	<i>metoda konsolidacji</i>	<i>rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</i>	<i>podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</i>	<i>dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</i>
<i>Kredyt Lease S.A.</i>	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2012
<i>Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji</i>	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2012

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 1 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

W związku ogłoszeniem przez spółkę Reliz Sp. z o.o. upadłości likwidacyjnej w dniu 14 sierpnia 2012 roku i przejęciem zarządzania spółką przez syndyka, Bank utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. w likwidacji. W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2012 roku, spółka ta nie była objęta konsolidacją.

W dniu 21 czerwca 2012 roku spółka Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na rzecz KBC Asset Management N.V. i sfinalizowała transakcję. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2011 rok spółka KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. była konsolidowana jako jednostka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 22 lutego 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank S.A.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77 z 2009 roku, poz. 649 z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.



Na podstawie umowy zawartej w dniu 11 czerwca 2012 roku z Zarządem Kredyt Banku S.A. przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 7 marca 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami oraz ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą był Kredyt Bank S.A. od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (połączone podmioty dalej zwane „Bankiem”), z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem kwestii, o których mowa poniżej w punkcie 4, przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności wazone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok.
- Ponadto, kwota 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.
5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 odnośnie racjonalności dodatkowych odpisów aktualizujących i powiązanego aktywa z tytułu podatku odroczonego jak również nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy”, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku;

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, iż jak opisano w nocie 2.2. do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dnia 4 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. i działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku. Zarząd Banku sporządził załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, jako że działalność Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. przeprowadziliśmy w okresie od dnia 5 listopada 2012 roku do dnia 7 marca 2013 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 10 listopada 2012 roku do dnia 21 grudnia 2012 roku i od dnia 2 stycznia 2013 roku do dnia 7 marca 2013 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 7 marca 2013 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Banku S.A. za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w

Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 22 lutego 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w dniu 25 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy Kredyt Banku S.A. zostały złożone w dniu 1 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 2 października 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2318.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kredyt Banku S.A. w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

	2012	2011	2010
Suma bilansowa	40.761.235	42.003.084	43.374.246
Kapitał własny	3.051.378	3.065.625	2.828.224
Wynik finansowy netto	(156.453)	327.244	185.936
Współczynnik wypłacalności	12,66%	12,50%	12,51%
Wskaźnik rentowności	(16,48%)	43,53%	25,29%
<u>wynik brutto</u>			
koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
Wskaźnik poziomu kosztów	62,43%	61,27%	56,88%
<u>koszty działania i koszty ogólnego zarządu</u>			
przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	(5,12%)	11,10%	6,87%
<u>wynik netto</u>			
średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	(0,38%)	0,77%	0,45%
<u>wynik netto</u>			
średni stan aktywów			
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

W opinii z badania zamieściliśmy zastrzeżenia dotyczące dodatkowych odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., powiązanego wpływu



na podatek odroczony oraz nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, jak opisano w punkcie 4 opinii z badania.

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2012 Grupa Kredyt Banku S.A. wykazała stratę netto w wysokości 156.453 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 327.244 tysięcy złotych w 2011 roku oraz 185.936 tysięcy złotych w 2010 roku.
- W 2012 roku, w porównaniu do 2011, nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 40.761.235 tysiące złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 25,29% w 2010 roku do 43,53% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu (16,48%) w 2012 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 56,88% w 2010 roku do 61,27% w 2011 roku, a następnie do poziomu 62,43% w 2012 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 6,87% w 2010 roku do 11,10% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu (5,12%) w 2012 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z 0,45% w 2010 roku do 0,77% w 2011 roku, a następnie do spadł do poziomu (0,38%) w 2012 roku.
- Na koniec 2012 roku współczynnik wypłacalności wynosił 12,66%, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 12,50% oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku kształtował się na poziomie 12,51%.

4.3 Kontynuacja działalności

Jak opisano w punkcie 6 opinii z badania, w nocie 2.2. do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informację, że dnia 4 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. i działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku. Zarząd Banku sporządził zbadane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, jako że działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku.

Ponadto, we wskazanej powyżej nocie 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Kredyt Bank S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Kredyt Bank S.A.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy Kredyt Banku S.A. oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 3 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy Kredyt Banku S.A. została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W opinii z badania zamieściliśmy zastrzeżenia dotyczące dodatkowych odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., powiązanego wpływu na podatek odroczony oraz nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, jak opisano w punkcie 4 opinii z badania.

3.1 Kapitał własny, w tym przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występował. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 48 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W okresie obrotowym Grupa Kredyt Banku S.A. nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. W opinii z badania zamieściliśmy zastrzeżenia dotyczące dodatkowych odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., powiązanego wpływu na podatek odroczonego oraz nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, jak opisano w punkcie 4 opinii z badania.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania Banku

Do zagadnienia stosowania się przez Kredyt Bank S.A do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, który sporządzono w dniu 7 marca 2013 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

11. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Grupą Kredyt Banku S.A. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

12. Uwagi lub wyniki kontroli

W okresie sprawozdawczym w Banku miała miejsce kompleksowa kontrola Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z otrzymanym pisemnym oświadczeniem z dnia 7 marca 2013 roku w ocenie Zarządu Banku wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

13. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Banku, iż w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów/umów jednostek Grupy mające wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

14. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Kredyt Banku S.A.;
- aktuariusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Kredyt Banku S.A.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124
Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
Nr 11299

Partner



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 7 marca 2013 roku