

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2011**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
6. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej, Banku Zachodniego WBK S.A. („Spółka Dominująca”). Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

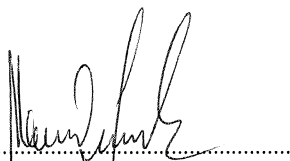
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

Dariusz Szkaradek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 29 lutego 2012 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2011**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

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

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru, na podstawie postanowienia z dnia 27 kwietnia 2011 roku, pod numerem KRS 00008723.

Bank posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8960005673.

Urząd Statystyczny nadał Bankowi REGON o numerze: 930041341.

Bank działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego.

Według statutu Banku przedmiotem jego działalności jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku – reprezentanta obligatariuszy,
- powadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Dodatkowo Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 730 760 130 zł i dzielił się na 73 076 013 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według stanu na dzień 20 kwietnia 2011 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- Banco Santander S.A.- 95,67% akcji,
- Pozostali akcjonariusze - 4,33% akcji.

W roku obrotowym 2011 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Banku.

W dniu 10 września 2010 roku rada Allied Irish Banks plc podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A.

W dniu 18 lutego 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. Z dniem 1 kwietnia 2011 roku Banco Santander objął 95,67% kapitału zakładowego Banku.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander objął dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Banku wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

Po dniu zakończeniu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Banku wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 7 482 960 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| – Mateusz Morawiecki | – Prezes Zarządu, |
| – Andrzej Burliga | – Członek Zarządu, |
| – Michael McCarthy | – Członek Zarządu, |
| – Justyn Konieczny | – Członek Zarządu, |
| – Janusz M. Krawczyk | – Członek Zarządu, |
| – Marcin Prell | – Członek Zarządu, |
| – Mirosław Skiba | – Członek Zarządu, |
| – Feliks Szyszkowiak | – Członek Zarządu, |
| – Juan de Porras Aguirre | – Członek Zarządu, |
| – Eamonn Crowley | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Paul Barry w dniu 3 czerwca 2011 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 lipca 2011 roku,
- Declan Flynn w dniu 6 grudnia 2010 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2011 roku,
- Juan de Porras Aguirre został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 1 września 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 24 sierpnia 2011 roku.
- Eamonn Crowley został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 1 września 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 24 sierpnia 2011 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Bank Zachodni WBK S.A. oraz
- spółki zależne:
 - BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
 - BZ WBK Faktor Sp. z o.o.,
 - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,
 - Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
 - BZ WBK Finanse & Leasing S.A.,
 - BZ WBK Leasing S.A.,
 - BZ WBK Nieruchomości S.A.,
 - BZ WBK Asset Management S.A.,
 - BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- spółki stowarzyszone:
 - POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.,
 - Metrohouse & Partnerzy S.A.,
 - Krynicki Recykling S.A.,
 - Holicon Group S.A.,
- wspólne przedsięwzięcia:
 - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.,
 - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2011 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Bank Zachodni WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bank Zachodni WBK S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 29 lutego 2012 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. - Warszawa	100%*	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	31 stycznia 2012
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. - Poznań	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	29 lutego 2012
Dom Maklerski BZ WBK S.A. - Poznań	99,99%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	20 lutego 2012
BZ WBK Finanse & Leasing S.A. - Poznań	100%*	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	12 lutego 2012
BZ WBK Leasing S.A. - Poznań	100%*	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	9 lutego 2012
BZ WBK Nieruchomości S.A. - Poznań	99,99%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
BZ WBK Asset Management S.A. - Poznań	50%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	9 lutego 2012
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Poznań	100%**	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011	9 lutego 2012

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

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

Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. - Szczecin	50%	Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
Metrohouse & Partnerzy S.A. - Warszawa	21,23%	KMPG Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
Krynicki Recykling S.A. - Warszawa	24,54%	HLB M2 Audyt sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
Holicon Group S.A. - Poznań	47,09%	HLB Sarnowski&Wiśniewski Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – Poznań	50%	Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a

BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. - Poznań	50%	Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2011	n/a
---	-----	--	-----------------	-----

**Spółki: Metrohouse & Partnerzy S.A., Krynicki Recykling S.A. oraz Holicon Group S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.*

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca przygotowująca badane sprawozdania skonsolidowane włączyła do konsolidacji metodą praw własności Spółkę Holicon Group S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku spółka BZWBK Inwestycje nabyła 753 853 sztuk akcji spółki Holicon Group S.A. w cenie 1 PLN za akcję. Równocześnie podpisała umowę inwestycyjną na mocy, której objęła 3 296 147 sztuk obligacji zamiennych na akcje po cenie 1 PLN. W związku z konwersją obligacji na akcje w kwietniu 2011 roku spółka BZWBK posiada w portfelu ogółem 4 050 000 sztuk akcji w cenie nominalnej 1 PLN, co stanowi 47,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1 040 569 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony KPMG Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 1 marca 2011 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 20 kwietnia 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 kwietnia 2011 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 21 kwietnia 2011 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1107 w dniu 28 czerwca 2011 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2011 roku, zawartej pomiędzy spółką Bank Zachodni WBK S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marczaka (nr ewidencyjny 9750) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 do 28 października 2011 roku i od 9 stycznia do 8 lutego 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 22 czerwca 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 32 pkt 10 statutu Spółki Dominującej.



Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 29 lutego 2012 roku.



II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Podstawowe wielkości sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)	2011	2010
Suma bilansowa	59 873 339	53 153 871
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 425 541	2 534 463
Należności od banków	1 244 290	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	2 238 966
Należności od klientów	38 017 173	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	13 395 355
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	104 512	87 360
Wartości niematerialne	151 166	172 561
Rzeczowe aktywa trwałe	499 793	547 536
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	578 611
Zobowiązania wobec klientów	46 829 482	41 970 454
Pozostałe pasywa	1 082 455	810 620
Zobowiązania podporządkowane	441 234	395 230
Kapitały własne, w tym:	7 482 960	6 773 575
- kapitał akcyjny	730 760	730 760
Podstawowe wielkości sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)	2011	2010
Przychody odsetkowe	3 413 733	3 130 301
Koszty odsetkowe	(1 345 148)	(1 308 126)
Wynik z tytułu prowizji	1 357 672	1 343 228
Przychody z tytułu dywidend	68 025	54 514
Wynik handlowy i rewaluacja	267 151	258 731
Koszty operacyjne	(1 924 642)	(1 763 521)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(366 982)	(420 754)
Zysk za okres	1 226 867	1 040 569
Całkowity dochód ogółem	1 339 724	1 052 533
Analiza wskaźnikowa	2011	2010
Wskaźnik zyskowności ogółem	23,0%	20,8%
Wskaźnik kredytowania	63,5%	61,8%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	2,9%	4,0%
Wskaźnik depozytów	78,2%	79,0%
Wskaźnik kapitałów własnych	12,5%	12,7%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- współczynnik zyskowności ogółem liczony jako stosunek wyniku netto do przychodów z tytułu odsetek, prowizji i dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji oraz wyniku na pozostałych instrumentach finansowych wzrósł na koniec 2011 roku osiągając wartość 23,0% w porównaniu do 20,8% na koniec 2010 roku,
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek należności od klientów dla których zidentyfikowano utratę wartości do należności od klientów ogółem spadł z poziomu 4,0% na koniec 2010 roku do poziomu 2,9% na koniec 2011 roku,
- wskaźnik kredytowania, liczony jako stosunek należności od klientów netto do aktywów ogółem wzrósł na koniec 2011, osiągając wartość 63,5% w porównaniu do 61,8% na koniec 2010 roku,
- wskaźnik depozytów, liczony jako stosunek zobowiązań wobec klientów do pasywów ogółem wykazał niewielki spadek z 79,0% na koniec 2010 roku do 78,2% na koniec 2011,
- wartość wskaźnika kapitałów własnych wyrażonego stosunkiem kapitałów własnych do sumy pasywów na koniec 2011 roku wyniosła 12,5% w porównaniu do 12,7% w roku 2010.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów, wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2011 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 59 873 339 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 226 867 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 1 339 724 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 709 385 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 954 682 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

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

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 sporządzono zgodnie z MSSF w kształcie określonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Bank Zachodni WBK S.A. Jednostki objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na koniec tego samego okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich jednostek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje, rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE


Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

Dariusz Szkaradek



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 29 lutego 2012 roku