

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**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 2013.....	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 2013

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 2013

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, Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 r. poz. 330 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 skonsolidowanego 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 sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. we wszystkich istotnych aspektach:


- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 lutego 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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 2001 roku, pod numerem KRS 00008723.

Bank posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 896-000-56-73.

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 2013 roku wynosił 935.451 tys. zł i dzielił się na 93.545.089 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- Banco Santander S.A. – 70,00% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 30,00% akcji.

W roku obrotowym 2013 wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

- Podwyższenie kapitału zakładowego o 189.074.580 zł w efekcie połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. - uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowiło to łącznie 18.907.458 akcji połączeniowych o wartości nominalnej 10 zł każda.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Banku.

W roku 2013 wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Banku:

- W dniu 22 marca 2013 roku KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19.978.913 sztuk, stanowiących 21,36% kapitału zakładowego Banku, z czego 15.125.964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4.852.949 akcji należało do Banco Santander S.A.
- W dniu 28 marca 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15.125.964 sztuk, stanowiących 16,17% kapitału zakładowego Banku. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.
- W dniu 28 marca 2013 roku otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4.852.949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego banku w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 roku fundusz posiadał 903.006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4.966.506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.
- W dniu 31 lipca 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o zbyciu części posiadanych akcji Banku oraz obniżeniu udziału w kapitale zakładowym Banku poniżej progu 5%.

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.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 14.482.943 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,
- Eamonn Crowley – Członek Zarządu,

- Michael McCarthy – Członek Zarządu,
- Piotr Partyga – Członek Zarządu,
- Juan de Porras Aguirre – Członek Zarządu,
- Marcin Prell – Członek Zarządu,
- Marco Antonio Silva Rojas – Członek Zarządu,
- Mirosław Skiba – Członek Zarządu,
- Feliks Szyszkowskiak – Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Bank Zachodni WBK S.A. oraz
- spółki zależne:
 - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,
 - BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
 - BZ WBK Faktor Sp. z o.o.,
 - BZ WBK Leasing S.A.,
 - BZ WBK Nieruchomości S.A.,
 - Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
 - BZ WBK Asset Management S.A.,
 - BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
 - Kredyt Lease S.A. (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. – w dniu 31 stycznia 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy na BZ WBK Lease S.A.),
 - Lizar Sp. z o.o. (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.),
 - BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.),
 - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.,
 - BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
- spółki stowarzyszone:
 - POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.,
 - Metrohouse S.A.,
 - Krynicki Recykling S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 lutego 2014 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Dom Maklerski BZ WBK S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	19 lutego 2014
Kredyt Lease S.A. (od 31 stycznia 2014 r. BZ WBK Lease S.A.) - Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji - Warszawa	100%	Sprawozdanie finansowe spółki nie jest badane.	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Leasing S.A. – Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	14 lutego 2014
BZ WBK Nieruchomości S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK Asset Management S.A. – Poznań	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Poznań	100%**	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – Poznań	66%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy

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

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

c) Spółki 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%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Metrohouse S.A. – Warszawa	21,23%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy
Krynicki Recykling S.A. – Warszawa	22,32%*	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2013	Nie dotyczy

* Spółki: Metrohouse S.A. oraz Krynicki Recykling 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 roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej oraz jednostek objętych konsolidacją uległ następującym zmianom:

- w związku z przejściem kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w dniu 20 grudnia 2013 roku spółki te są na 31 grudnia 2013 roku spółkami zależnymi i konsolidowane są metodą pełną,
- w dniu 29 marca 2013 roku nastąpiło połączenie spółek leasingowych – BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca przejęła spółkę BZ WBK Finanse & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A.,
- w dniu 22 sierpnia 2013 roku spółka zależna Kredyt Trade w likwidacji Sp. z o.o. (spółka przejęta w wyniku połączenia Bank Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w związku z czym nie podlegała konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.462.635 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 7 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 17 kwietnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 kwietnia 2013 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 13 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w dniach od 14 października do 15 listopada 2013 roku i od 13 stycznia 2014 do 14 lutego 2014 roku w siedzibie Banku oraz poza siedzibą Banku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 czerwca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 32 pkt 10 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Paweł Nowosadko 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 r. 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 26 lutego 2014 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. Informacje za rok obrotowy 2013 obejmują dane po połączeniu Spółki Dominującej z Kredyt Bankiem S.A. (oraz spółek BZ WBK Lease S.A. (wcześniej: Kredyt Lease S.A.) i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji przejętych w wyniku połączenia Spółki Dominującej z Kredyt Bankiem S.A.) oraz dane po przejęciu kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suma bilansowa	106.089.036	60.019.177
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	5.149.686	4.157.274
Należności od banków	2.212.704	1.458.128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.344.901	831.715
Należności od klientów	68.132.143	39.867.554
Inwestycyjne aktywa finansowe	22.090.764	11.716.133
Wartość firmy	2.542.325	0
Wartości niematerialne	506.792	127.338
Rzeczowy majątek trwały	632.642	479.811
Zobowiązania wobec banków	6.278.797	1.351.050
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.277.162	728.831
Zobowiązania wobec klientów	78.542.982	47.077.094
Pozostałe pasywa	3.153.281	998.512
Zobowiązania podporządkowane	1.384.719	409.110
Kapitały własne, w tym:	14.482.943	8.977.714
- kapitał akcyjny	935.451	746.376
<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody odsetkowe	5.215.203	3.867.485
Koszty odsetkowe	(1.938.643)	(1.566.408)
Wynik z tytułu prowizji	1.778.556	1.384.986
Przychody z tytułu dywidend	58.738	55.748
Wynik handlowy i rewaluacja	186.114	164.345
Koszty operacyjne	(2.862.078)	(1.817.194)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(729.301)	(501.793)
Zysk za okres	2.014.611	1.462.635
Całkowity dochód ogółem	1.851.124	1.789.724
<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>2013*</u>	<u>2012</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	15,20%	17,77%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,93%	2,44%
Wskaźnik kosztów do dochodów	50,47%	43,94%
Współczynnik wypłacalności	13,92%	16,53%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	7,88%	5,45%
Wskaźnik kapitałów własnych	13,65%	14,96%

* Do kalkulacji wskaźników obliczonych za rok obrotowy 2013 uwzględniono w bilansowych stanach początkowych wartości bilansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (w tym wartości bilansowe Kredyt Banku według oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na 4 stycznia 2013 roku, dokonanej na potrzeby połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.).

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) liczony jako stosunek zysku netto za okres do kapitału własnego wyrażonego jako średnia z dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 15,20% w porównaniu do 17,77% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) liczony jako stosunek zysku netto za okres do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia dwóch ostatnich rocznych stanów bilansowych spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 1,93% w porównaniu do 2,44% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów liczony jako stosunek kosztów operacyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych wzrósł z poziomu 43,94% za 2012 rok do 50,47% za 2013 rok,
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5 na koniec 2013 roku wyniósł 13,92%; na koniec 2012 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,53%,
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek wartości brutto kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości (ocenianą indywidualnie i kolektywnie) do wartości należności od klientów brutto zanotował wzrost w 2013 roku osiągając wartość 7,88% w porównaniu do 5,45% na koniec 2012 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem spadł na koniec 2013 roku osiągając wartość 13,65% w porównaniu do 14,96% na koniec 2012 roku,
- w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem kalkulacja wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań spowodowała powstanie wartości firmy w wysokości 1.688.516 tys. zł. Rozliczenie połączenia zostało opisane w nocie 55 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. dokonano wstępnego wyliczenia wartości firmy w wysokości 853.809 tys. zł. Rozliczenie transakcji przejęcia kontroli zostało opisane w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z tytułu powyższych transakcji wynosi 2.542.325 tys. zł.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2013 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

Współczynnik wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku zgodnie z uchwałą Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (wraz z późniejszymi zmianami).

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.014.611 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 1.851.124 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 106.089.036 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.505.229 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.595.935 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 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 spółek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 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 zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, 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 2013. 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.



Paweł Nowopsadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9667

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 lutego 2014 roku