



**Grupa Kapitałowa Banku  
Zachodniego WBK S.A.**  
Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa  
Poland

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.058.360 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 940.156 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.028.427 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 843.113 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 238.746 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

*ks sl*

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.


Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.


### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

  
.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Stacy Ligas  
Dyrektor

  
.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796  
Bogdan Dębicki, Dyrektor

1 marzec 2010 r.  
Warszawa, Polska



**Grupa Kapitałowa Banku  
Zachodniego WBK S.A.**

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

## Spis treści

1.	<b>Część ogólna raportu</b>	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	4
1.4.	Podstawy prawne	4
1.4.1.	Kapitał zakładowy	4
1.4.2.	Kierownik jednostki dominującej	5
1.4.3.	Przedmiot działalności	5
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6.	Zakres prac i odpowiedzialności	8
1.7.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	9
1.7.1.	Jednostka dominująca	9
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	9
2.	<b>Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	10
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3.	Interpretacja wskaźników	13
3.	<b>Część szczegółowa raportu</b>	14
3.1.	Zasady rachunkowości	14
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.3.	Metoda konsolidacji	14
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości	14
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	15
3.6.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	15
3.7.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	15
3.8.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15
3.10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	16

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	27 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000008723

#### **1.1.4. Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

Numer NIP:	896-000-56-73
REGON:	930041341

## **1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

### **1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
- BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Leasing S.A. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ Faktor Sp. Z o.o. – jednostka zależna BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.,
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.,
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,

- BZ WBK Nieruchomości S.A.

Wspólne przedsięwzięcia objęte konsolidacją metodą praw własności:

- BZWBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.,
- BZWBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Polfund – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.,
- Metrohouse S.A.,
- Krynicki Recykling S.A.

Następująca jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 14 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Następująca jednostka stowarzyszona została objęta konsolidacją metodą praw własności po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r., w związku z objęciem znaczącego udziału:

- Krynicki Recykling S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 2 lutego 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

### **1.3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]**

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

## **1.4. Podstawy prawne**

### **1.4.1. Kapitał zakładowy**

Jednostka dominująca z siedzibą we Wrocławiu powstała w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w dniu 13 czerwca 2001 r. na czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 z dnia 7 marca 2001 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 730.760.130 złotych i dzielił się na 73.076.013 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

W dniu 10 lipca 2009 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o 1.157.290 złotych w wyniku realizacji pierwszej edycji programu motywacyjnego z 2006 r.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział w kapitale
			nominalna akcji zł '000	zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,4%	514 138	70,4%
Pozostali akcjonariusze	21 662 223	29,6%	216 622	29,6%
	<b>73 076 013</b>	<b>100,0%</b>	<b>730 760</b>	<b>100,0%</b>

#### 1.4.2. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

- Mateusz Morawiecki – Prezes Zarządu
- Paul Barry – Członek Zarządu
- Andrzej Burliga – Członek Zarządu
- Declan Flynn – Członek Zarządu
- Justyn Konieczny – Członek Zarządu
- Janusz Krawczyk – Członek Zarządu
- Jacek Marcinowski – Członek Zarządu
- Michael McCarthy – Członek Zarządu
- Marcin Prell – Członek Zarządu
- Mirosław Skiba – Członek Zarządu
- Feliks Szyszkiwiak – Członek Zarządu

W porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2008 r. w składzie Zarządu jednostki dominującej nastąpiły następujące zmiany:

- Dnia 16 grudnia 2008 r. Pan Michael McCarthy został powołany na Członka Zarządu nadzorującego Pion Bankowości Biznesowej ze skutkiem od 1 lutego 2009 r.

#### 1.4.3. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z statutem jest w szczególności:



- 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,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności jednostki dominującej należą także inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych i komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,

- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwie ubezpieczeniowym i pośrednictwie w sprzedaży produktów leasingowych, faktoringowych i forfaitingowych,
- świadczeniu na rzecz spółek powiązanych usług w zakresie działalności pomocniczej finansowej związanych z wykorzystaniem systemów i technologii informatycznych, w tym usług przetwarzania danych, usług tworzenia, eksploatacji i serwisowania oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz usług doradczych w tym zakresie,
- świadczeniu usług związanych z prowadzeniem rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych,
- świadczeniu usług związanych z prowadzeniem rejestrów członków funduszy emerytalnych,
- prowadzeniu ksiąg rachunkowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

Jednostka dominująca może także wykonywać powyższe czynności na zlecenie innych podmiotów o ile należą one do zakresu działania podmiotów zlecających. Jednostka dominująca może także współpracować z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi, jeżeli wynika to z zadań jednostki dominującej, oraz świadczyć usługi w zakresie transportu wartości.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z umową jest w szczególności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami / funduszami,
- dystrybucja produktów ubezpieczeniowych / bankowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- świadczenie usług faktoringowych.

### **1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 kwietnia 2009 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 kwietnia 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1211 z 28 lipca 2009 r.

## **1.6. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.058.360 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 940.156 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.028.427 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 843.113 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 238.746 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 grudnia 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 24 czerwca 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 5 października 2009 r. do 26 lutego 2010 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## **1.7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.7.1. Jednostka dominująca**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### **1.7.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją**

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Podmiot uprawniony do</b>	<b>Dzień bilansowy</b>	<b>Rodzaj opinii biegłego</b>
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	W trakcie badania
BZ WBK Finanse & Leasing	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Leasing S.A.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	Bez zastrzeżeń
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	W trakcie badania
BZ WBK Nieruchomości S.A.	KPMG Audyt Sp. Z o.o.	31 grudnia 2009 r.	W trakcie badania

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009 zł '000	% aktywów	31.12.2008 zł '000	% aktywów
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 660 658	4,9	3 178 107	5,5
Należności od banków	663 027	1,2	1 364 543	2,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 342 620	2,5	3 224 867	5,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10 801	0,0	347	-
Należności od klientów	34 570 697	64,0	35 137 202	61,2
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 292 572	24,6	12 916 041	22,5
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	81 887	0,2	72 221	0,1
Wartości niematerialne	181 620	0,3	173 934	0,3
Rzeczowy majątek trwały	596 154	1,1	637 486	1,1
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	43 373	0,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	273 751	0,5	210 495	0,4
Pozostałe aktywa	341 200	0,6	517 826	0,9
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>54 058 360</b>	<b>100,0</b>	<b>57 433 069</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2009 zł '000</b>	<b>% pasywów</b>	<b>31.12.2008 zł '000</b>	<b>% pasywów</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 519 208	2,8	1 242 574	2,2
Zobowiązania wobec banków	3 830 776	7,1	4 095 477	7,1
Pochodne instrmenty zabezpieczające	32 933	0,1	68 562	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	733 861	1,4	3 153 932	5,5
Zobowiązania wobec klientów	41 222 871	76,2	42 810 727	74,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	153 918	0,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	13 638	0,0
Pozostałe pasywa	663 157	1,2	681 800	1,2
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>48 002 806</b>	<b>88,8</b>	<b>52 220 628</b>	<b>90,9</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	730 760	1,4	729 603	1,3
Pozostałe kapitały	3 566 999	6,6	2 716 687	4,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	422 005	0,8	335 507	0,6
Zyski zatrzymane	341 260	0,6	335 326	0,6
Wynik roku bieżącego	886 192	1,6	855 446	1,5
<b>Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>5 947 216</b>	<b>11,0</b>	<b>4 972 569</b>	<b>8,7</b>
<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>108 338</b>	<b>0,2</b>	<b>239 872</b>	<b>0,4</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 055 554</b>	<b>11,2</b>	<b>5 212 441</b>	<b>9,1</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>54 058 360</b>	<b>100,0</b>	<b>57 433 069</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek	3 226 088	3 232 124
Koszty odsetkowe	(1 662 897)	(1 597 019)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 563 191</b>	<b>1 635 105</b>
Przychody prowizyjne	1 535 565	1 606 669
Koszty prowizyjne	(220 101)	(232 854)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1 315 464</b>	<b>1 373 815</b>
Przychody z tytułu dywidend	96 592	70 306
Wynik handlowy i rewaluacja	270 256	52 802
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(6 085)	58 152
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(196)
Pozostałe przychody operacyjne	49 702	67 999
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(481 034)	(364 551)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(1 498 316)	(1 547 174)
Amortyzacja	(123 473)	(107 331)
Pozostałe koszty operacyjne	(22 975)	(27 570)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 163 322</b>	<b>1 211 357</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(334)	(777)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 162 988</b>	<b>1 210 580</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(222 832)	(256 294)
<b>ZYSK ZA OKRES</b>	<b>940 156</b>	<b>954 286</b>
w tym:		
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	886 192	855 446
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	53 964	98 840
<b>Zysk na akcje</b>		
Podstawowy (zł/akcja)	12,13	11,72
Rozwodniony (zł/akcja)	12,08	11,68

### 2.1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
<b>Zysk za okres</b>	<b>940 156</b>	<b>954 286</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	61 681	(5 313)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	26 590	(24 673)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>88 271</b>	<b>(29 986)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 028 427</b>	<b>924 300</b>
w tym:		
całkowity dochód należny udziałowcom jednostki dominującej	972 690	829 000
całkowity dochód należny udziałowcom mniejszościowym	55 737	95 300

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008	2007
Suma bilansowa (zł '000)	54 058 360	57 433 069	41 135 197
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1 162 988	1 210 580	1 391 444
Zysk za okres (zł '000)	940 156	954 286	1 110 677
Kapitały własne (zł '000) *	5 115 398	4 258 155	3 485 262
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	18,4%	22,4%	31,9%
Współczynnik wypłacalności	13,0%	10,7%	13,3%
Udział należności netto w aktywach	65,2%	63,6%	64,5%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,3%	97,3%	96,8%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	87,5%	89,6%	86,5%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa spadła o 3.374.709 tys. zł (spadek o 5,9%). Największy spadek aktywów dotyczył aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 1.882.247 tys. zł, tj. o 58,4%) oraz należności od klientów (spadek o 566.505 tys. zł, tj. o 1,6%). W pasywach największy spadek dotyczył zobowiązań wobec klientów (spadek o 1.587.856 tys. zł lub 3,7%) oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 2.420.071 tys. zł lub 76,7%).

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2009 spadł o 47.592 tys. zł, tj. 3,9% w porównaniu z ubiegłym rokiem i ukształtował się na poziomie 1.162.988 tys. zł. Wpływ na to miały przede wszystkim zmiany w poziomie wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego i rewaluacji oraz odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych. Wynik z tytułu odsetek spadł o 71.914 tys. zł (4,4%), wynik z tytułu prowizji spadł o 58.351 tys. zł (4,2%), odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wzrosły o 116.483 tys. zł (32,0%), natomiast wynik handlowy i rewaluacja urosły o 217.454 tys. zł (411,8%).



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocy 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

### **3.5. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Zachodniego WBK S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.6. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

### **3.7. Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

### **3.8. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

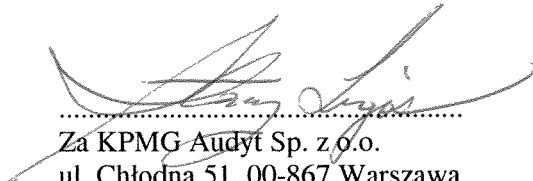
Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

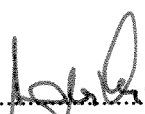
### **3.9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **3.10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

  
.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Stacy Ligas  
Dyrektor

  
.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796  
Bogdan Dębicki, Dyrektor

1 marzec 2010 r.  
Warszawa, Polska