



## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta**

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

### ***Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. (zwanego dalej „Bankiem”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej*

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Banku jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)**

### **Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.**

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

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jego wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) oraz Statutem Banku;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

### ***Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Banku.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem oraz ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe („Prawo bankowe” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1988, z późn. zm.) odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o jednostce i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń. Ponadto, zgodnie z wymogami art. 111 a ust. 3 Prawa bankowego naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych zawartych w Rozdziale VIII Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie



**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)**

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

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta powyżej.*

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia oraz Prawa bankowego i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Banku i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Banku istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Banku o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Bank zawarł informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anna Bączyk'.

Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**Bank Zachodni WBK S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku .....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	13
V. Informacje i uwagi końcowe.....	15

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku**

- a. Siedzibą Banku Zachodniego WBK Spółka Akcyjna („Bank”) jest Wrocław, ul. Rynek 9/11.
- b. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 8 października 1991 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem III- 16967/91. W dniu 27 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008723.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 896-000-56-73, a dla celów statystycznych Bank otrzymała numer REGON 930041341.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 992.345 tys. zł i składał się z 99.234.534 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 19.029.520 tys. zł.

- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Santander S.A.	68.880.774	688.808	zwykłe	69,41
Nationale Nederlanden OFE (dawniej ING OFE)	5.110.586	51.106	zwykłe	5,15
Pozostali akcjonariusze	25.243.174	252.432	zwykłe	25,44
	<b>99.234.534</b>	<b>992.345</b>		<b>100,00</b>

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było świadczenie usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo Bank prowadzi również usługi pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi oraz działalności maklerskiej.

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

g. W roku obrotowym oraz do dnia podpisania niniejszego raportu członkami Zarządu Banku byli:

• Gerry Byrne	pełniący funkcję Prezesa Zarządu	do 29.11.2016
• Michał Gajewski	Prezes Zarządu	od 29.11.2016
• Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
• Marcin Prell	Członek Zarządu	
• Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
• Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
• Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
• Michael McCarthy	Członek Zarządu	
• Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
• Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
• Artur Chodacki	Członek Zarządu	od 22.06.2016
• Beata Daszyńska-Muzyczka	Członek Zarządu	do 31.10.2016
• Paweł Wieczorek	Członek Zarządu	do 20.06.2016

h. Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są między innymi:

Banco Santander S.A.	- jednostka dominująca
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
BZ WBK Finance Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
Gieldokracja Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
BZ WBK Nieruchomości S.A.	- spółka zależna bezpośrednio
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	- spółka zależna bezpośrednio
Santander Consumer Bank S.A.	- spółka zależna bezpośrednio
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	- spółka stowarzyszona
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	- spółka stowarzyszona
Polfund – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	- spółka stowarzyszona

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Banku.

i. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od 2005 roku Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 3 z dnia 17 grudnia 2004.

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

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



## **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Anny Bączyk (numer w rejestrze 11810).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku Uchwałą nr 24/2016 Rady Nadzorczej z dnia 28 października 2015 roku na podstawie paragrafu 32 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 lipca 2016 roku w okresie:
  - badanie wstępne od 1 listopada 2016 r. do 23 grudnia 2016 r.;
  - badanie końcowe od 4 stycznia 2017 r. do 16 lutego 2017 r.
- e. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r.**

AKTYWA	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2016 r. Struktura (%)	31.12.2015 r. Struktura (%)
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4.696.634	6.129.543	(1.432.909)	(23,4)	3,6	4,9
Należności od banków	3.308.802	4.484.202	(1.175.400)	(26,2)	2,5	3,6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3.198.187	4.174.634	(976.447)	(23,4)	2,4	3,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	66.787	162.823	(96.036)	(59,0)	0,1	0,1
Należności od klientów	87.102.390	81.125.350	5.977.040	7,4	66,2	64,6
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	289.260	(289.260)	(100,0)	-	0,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26.322.361	22.576.246	3.746.115	16,6	20,0	18,0
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	2.377.325	2.377.325	-	-	1,8	1,9
Wartości niematerialne	464.308	443.603	20.705	4,7	0,4	0,4
Wartość firmy	1.688.516	1.688.516	-	-	1,3	1,3
Rzeczowy majątek trwały	779.866	742.245	37.621	5,1	0,6	0,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	950.307	842.763	107.544	12,8	0,7	0,7
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	608	637	(29)	(4,6)	-	-
Pozostałe aktywa	461.897	440.442	21.455	4,9	0,4	0,4
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>131.417.988</b>	<b>125.477.589</b>	<b>5.940.399</b>	<b>4,7</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r. (cd.)**

<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
Zobowiązania wobec banków	1.212.765	548.558	664.207	121,1	0,9	0,4
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1.961.828	2.024.012	(62.184)	(3,1)	1,5	1,6
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.809.969	2.535.708	(725.739)	(28,6)	1,4	2,0
Zobowiązania wobec klientów	103.381.249	94.021.282	9.359.967	10,0	78,6	75,0
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	4.007.525	(4.007.525)	(100,0)	-	3,2
Zobowiązania podporządkowane	440.457	426.507	13.950	3,3	0,3	0,3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.783.303	1.698.619	84.684	5,0	1,4	1,4
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12.999	165.537	(152.538)	(92,1)	-	0,1
Rezerwy	66.345	82.649	(16.304)	(19,7)	0,1	0,1
Pozostałe zobowiązania	1.719.553	1.258.063	461.490	36,7	1,3	1,0
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>112.388.468</b>	<b>106.768.460</b>	<b>5.620.008</b>	<b>5,3</b>	<b>85,5</b>	<b>85,1</b>
<b>KAPITAŁY</b>	<b>19.029.520</b>	<b>18.709.129</b>	<b>320.391</b>	<b>1,7</b>	<b>14,5</b>	<b>14,9</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>131.417.988</b>	<b>125.477.589</b>	<b>5.940.399</b>	<b>4,7</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2016 r. Struktura (%)	2015 r. Struktura (%)
Przychody odsetkowe	4.469.917	4.243.768	226.149	5,3	58,7	59,6
Koszty odsetkowe	(989.477)	(1.108.916)	119.439	(10,8)	21,5	22,5
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3.480.440</b>	<b>3.134.852</b>	<b>345.588</b>	<b>11,0</b>		
Przychody prowizyjne	1.904.106	1.887.844	16.262	0,9	25,1	26,6
Koszty prowizyjne	(299.371)	(274.600)	(24.771)	9,0	6,5	5,6
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1.604.735</b>	<b>1.613.244</b>	<b>(8.509)</b>	<b>(0,5)</b>		
Przychody z tytułu dywidend	439.288	156.365	282.923	180,9	5,8	2,2
Zyski netto na udziałach w podmiotach powiązanych	-	234.391	(234.391)	(100,0)	-	3,3
Wynik handlowy i rewaluacja	266.371	193.495	72.876	37,7	3,5	2,7
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	401.189	273.717	127.472	46,6	5,3	3,9
Pozostałe przychody operacyjne	119.465	119.649	(184)	(0,2)	1,6	1,7
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(583.479)	(667.895)	84.416	(12,6)	12,7	13,5
Koszty operacyjne	(2.722.683)	(2.881.265)	158.582	(5,5)	59,3	58,4
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>3.005.326</b>	<b>2.176.553</b>	<b>828.773</b>	<b>38,1</b>		
Podatek od instytucji finansowych	(356.078)	-	(356.078)	-		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2.649.248</b>	<b>2.176.553</b>	<b>472.695</b>	<b>21,7</b>		
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(567.528)	(420.343)	(147.185)	35,0		
<b>Zysk za okres</b>	<b>2.081.720</b>	<b>1.756.210</b>	<b>325.510</b>	<b>18,5</b>		

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana	
			tys. zł	(%)
Zysk za okres	2.081.720	1.756.210	325.510	18,5
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(492.701)	(185.890)	(306.811)	165,0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(713.041)	(119.113)	(593.929)	498,6
podatek odroczoney	135.478	22.632	112.847	498,6
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	104.768	(110.382)	215.150	(194,9)
podatek odroczoney	(19.906)	20.973	(40.879)	(194,9)
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	5.208	8.042	(2.834)	(35,2)
Rezerwa na odprawy emerytalne -zyski/straty aktuarialne	6.430	9.929	(3.499)	(35,2)
podatek odroczoney	(1.222)	(1.887)	665	(35,2)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	(487.493)	(177.848)	(309.645)	174,1
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>1.594.227</b>	<b>1.578.362</b>	<b>15.865</b>	<b>1,0</b>

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku**

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk za okres/średnie aktywa netto) (1)	11,0%	9,8%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk za okres/średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu) (1)	12,3%	11,0%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk za okres/średni stan aktywów) (1)	1,6%	1,4%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody odsetkowe/średnie aktywa pracujące) (1), (3)	3,6%	3,6%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)- (koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych)	2,7%	2,5%
Wskaźnik kosztów/przychodów (koszty pracownicze i koszty działania banku oraz amortyzacja/wynik na działalności bankowej) (2)	(42%)	49,6%
Cena środków obcych (koszty odsetkowe/średnie zobowiązania oprocentowane) (1)	0,9%	1,1%
Zysk na jedną akcję (w zł)	20,98	17,70
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>Wskaźniki jakości aktywów</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	96,7%	96,7%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	6,0%	6,7%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,4%	0,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	50,9%	54,2%
<b>Inne wskaźniki</b>		
Współczynnik kapitałowy (TCR)	16,52%	15,80%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	16,08%	15,40%
Kapitały i fundusze własne po pomniejszeniach (w tys. zł)	14.596.928	14.042.734
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (w tys. zł)	7.068.621	7.108.755

(1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.

(2) Wynik na działalności bankowej rozumiany, jako wynik operacyjny pomniejszony o odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych, koszty pracownicze i koszty działania banku oraz amortyzację.

(3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym, należności od banków i klientów, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży, pochodne instrumenty zabezpieczające, należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 131.417.988 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 5.940.399 tys. zł, tj. o 4,7%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo netto należności od klientów wyniosło 87.102.390 tys. zł i stanowiło 66,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 5.977.040 tys. zł, tj. o 7,4%). Wartość brutto należności od klientów wyniosła na koniec 2016 r. 90.184.817 tys. zł i obejmowała głównie należności od podmiotów gospodarczych w kwocie brutto 46.811.514 tys. zł oraz należności od klientów indywidualnych w kwocie brutto 42.995.955 tys. zł. Wzrost salda należności od klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda brutto należności od klientów indywidualnych o 4.130.005 tys. zł.
- Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec 2016 r. wyniosło 26.322.361 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 20.472.331 tys. zł. Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wzrosło o kwotę 3.746.115 tys. zł, tj. o 16,6%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji Skarbu Państwa o kwotę 3.092.654 tys. zł.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 3.198.187 tys. zł i obejmowały głównie instrumenty pochodne w kwocie 1.876.563 tys. zł, bony banku centralnego w kwocie 699.883 tys. zł. oraz obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa w kwocie 612.233 tys. zł. Wartość wyceny instrumentów pochodnych zmniejszyła się o 198.248 tys. zł 9,6%, a saldo obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa spadło o 1.461.762 tys. tj. o 70%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 r. były zobowiązania wobec klientów. Na 31 grudnia 2016 r. zobowiązania z tego tytułu wyniosły 103.381.249 tys. zł i stanowiły 78,6% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 9.359.967 tys. zł, tj. o 10,0%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych w rachunku bieżącym o kwotę 7.563.609 tys. zł.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 19.029.520 tys. zł. Zwiększenie salda kapitału własnego o 320.391 tys. zł, tj. o 1,7% w porównaniu do roku poprzedniego było spowodowane:
  - wypłaceniem dywidendy z zysku za 2015 r. oraz z zysków zatrzymanych w łącznej kwocie 1.290.049 tys. zł;
  - wygenerowaniem zysku netto przez Bank w kwocie 2.081.720 tys. zł w badanym roku obrotowym; oraz
  - spadkiem kapitału z aktualizacji wyceny o 487.493 tys. zł do poziomu 281.754 tys. zł.

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

- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto spadł z 6,7% na koniec 2015 r. do poziomu 6,0% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 3,3 p.p. spadło pokrycie odpisami kredytów z rozpoznaną utratą wartości i wyniosło ono 50,9%. Pokrycie należności brutto odpisem IBNR wyniosło 0,4% i nie zmieniło się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.
- Wynik operacyjny w badanym roku wyniósł 3.005.326 tys. zł i był wyższy od wyniku operacyjnego w 2015 r. o 828.773 tys. zł, tj. 38,1%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 3.480.440 tys. zł, wynik z tytułu prowizji w kwocie 1.604.735 tys. zł, przychody z tytułu dywidend w kwocie 439.288 tys. zł, wynik na pozostałych instrumentach finansowych w kwocie 401.189 tys. zł oraz wynik handlowy i rewaluacja w kwocie 266.371 tys. zł, pomniejszone głównie o koszty operacyjne w kwocie 2.722.683 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 3.480.440 tys. zł i wzrósł o 345.588 tys. zł, tj. o 11,0% w porównaniu do roku poprzedniego. Największą zmianą w strukturze przychodów odsetkowych dotyczyła sekcja klientów indywidualnych. Przychody z tytułu odsetek od klientów indywidualnych wyniosły 1.922.895 tys. zł w 2016 r. i były wyższe o 189.488 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.
- Wynik z tytułu prowizji wyniósł w badanym roku 1.604.735 tys. zł i był niższy o 8.509 tys. zł, tj. o 0,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na wartość tego wyniku złożyły się przychody prowizyjne w kwocie 1.904.106 tys. zł oraz koszty prowizyjne w wysokości 299.371 tys. zł.
- Koszty operacyjne w badanym roku wyniosły 2.722.683 tys. zł i spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 158.582 tys. zł, tj. o 5,5%. Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2016 r. były koszty pracownicze i koszty działania banku, które wyniosły odpowiednio 1.220.770 tys. zł oraz 1.139.439 tys. zł i stanowiły odpowiednio 44,8% oraz 41,9% kosztów operacyjnych. Koszty działania banku zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 194.274 tys. zł, tj. o 14,6%, co spowodowane było głównie spadkiem kosztów ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Komisji Nadzoru Finansowego i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o kwotę 161.824 tys. zł.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w 2016 r. wyniosły 583.479 tys. zł i obejmowały głównie odpis na poniesione, zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe). Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 84.416 tys. zł, tj. o 12,6%.
- Wynik operacyjny w kwocie 3.005.326 tys. zł został pomniejszony o podatek od instytucji finansowych w kwocie 356.078 tys. zł.
- W rezultacie Bank osiągnął zysk netto w badanym roku w kwocie 2.081.720 tys. zł, który był wyższy o 325.510 tys. zł, tj. o 18,5% w porównaniu do roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.



#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 22 kwietnia 2016 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

- e. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia podpisania niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
  - koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- f. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 16,52% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 14.596.928 tys. zł. i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 88.357.750 tys. zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Bank na datę bilansową.

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- g. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- h. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**Bank Zachodni WBK S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 14 lutego 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 lutego 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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



Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11810

Warszawa, 16 lutego 2017 r.