BANK ZACHODNI WBK S.A.
WROCŁAW, RYNEK 9/11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2011

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA 3

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BANK ZACHODNI WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011 5

I. INFORMACJE OGÓLNE 5

1. Dane identyfikujące badany Bank 5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie 8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Banku 8

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA BANKU 9

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE 11

1. Ocena systemu rachunkowości 11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego 11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego 12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Banku 13

IV. UWAGI KOŃCOWE 14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI BANK ZACHODNI WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

1. Rachunek zysków i strat
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Zestawienie zmian w kapitałach własnych
5. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BANK ZACHODNI WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

Deloitte.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Bank Zachodni WBK S.A. („Bank") z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitałach własnych, rachunek z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Zarząd Banku oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości". Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Bank zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Bank zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Deloitte.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

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

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

.....

Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

Dariusz Szkaradek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

.....

osoby reprezentujące podmiot

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

.....

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

Warszawa, 29 lutego 2012 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BANK ZACHODNI WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badany Bank

Spółka działa pod firmą Bank Zachodni WBK S.A. („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 Sądowego 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.

W badanym okresie Bank prowadził działalność w wyżej wymienionym zakresie.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 730.760.130 zł i dzielił się na 73.076.013 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według stanu na dzień 20 kwietnia 2011 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:
- Banco Santander S.A. – 95,67% akcji,
- pozostali akcjonariusze – 4,33% akcji.

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

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

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

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji. Na podstawie złożonych wniosków Banco Santander S.A. objął dodatkowo 421.859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

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

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

Kapitał własny Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 6.824.056 tys. zł.

Rokiem obrotowym Banku jest rok kalendarzowy.

Bank posiada następujące podmioty powiązane:
- BZ WBK Asset Management S.A. – podmiot zależny w 50%,
- BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny w 100% od BZ WBK Asset Management S.A.,
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100% od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A. – podmiot zależny w 100% od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Leasing S.A, – podmiot zależny w 100% od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.,
- BZ WBK Nieruchomości S.A. – podmiot zależny w 99,99%,
- Dom Makelski BZ WBK S.A. – podmiot zależny w 99,99%.,
- POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. – spółka stowarzyszona, w której Bank ma 50% udziałów w kapitale,
- BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – wspólne przedsięwzięcie, w którym Bank ma 50% udziałów w kapitale,
- BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – wspólne przedsięwzięcie, w którym Bank ma 50% udziałów w kapitale.

Ponadto jako podmioty powiązane Bank Zachodni WBK S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Santander. Do dnia przejęcia Banku przez Banco Santander S.A. Bank traktował jako podmioty powiązane spółki z Grupy Kapitałowej AIB.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodzili:
- Mateusz Morawiecki – Prezes Zarządu,
- Andrzej Burliga – Członek Zarządu,
- Michael McCarthy – Członek Zarządu,
- Justyn Konieczny – Członek Zarządu,
- Janusz M. Krawczyk – Członek Zarządu,
- Marcin Prell – Członek Zarządu,
- Mirosław Skiba – Członek Zarządu,
- Feliks Szyszkowiak – Członek Zarządu,
- Juan de Porras Aguirre – Członek Zarządu,
- Eamonn Crowley – Członek Zarządu.

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

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Banku w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 916.855.435,98 zł. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony KPMG Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 1 marca 2011 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 20 kwietnia 2011 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2010:
- dywidendy dla akcjonariuszy – 584.608.104,00 zł,
- pokrycie straty z lat ubiegłych – 19.083.267,90 zł,
- kapitał rezerwowy – 313.164.064,08 zł.

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

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

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

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

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Banku

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 Banku z dnia 29 lutego 2012 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA BANKU

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Banku, jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

Podstawowe wielkości sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)	2011	2010
Suma bilansowa	59.093.543	52.034.756
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1.425.537	2.534.458
Należności od banków	1.238.467	601.637
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5.803.575	2.200.930
Należności od klientów	37.422.196	31.952.688
Inwestycyjne aktywa finansowe	11.637.455	13.355.858
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	264.599	248.999
Wartości niematerialne	134.581	155.055
Rzeczowe aktywa trwałe	486.312	533.443
Zobowiązania wobec banków	2.413.078	2.144.007
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	963.033	578.611
Zobowiązania wobec klientów	46.992.079	42.099.210
Pozostałe pasywa	936.338	619.287
Zobowiązania podporządkowane	441.234	395.230
Kapitały własne, w tym:	6.824.056	6.107.773
- kapitał akcyjny	730.760	730.760

Podstawowe wielkości sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)	2011	2010
Przychody odsetkowe	3.291.718	2.971.648
Koszty odsetkowe	(1.367.970)	(1.303.371)
Wynik z tytułu prowizji	1.090.749	1.021.867
Przychody z tytułu dywidend	182.552	131.375
Wynik handlowy i rewaluacja	261.618	263.972
Koszty operacyjne	(1.752.359)	(1.594.230)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(341.936)	(363.988)
Zysk za okres	1.158.502	916.855
Całkowity dochód razem	1.280.143	925.621

Analiza wskaźnikowa	2011	2010
Wskaźnik zyskowności ogółem	23,3%	20,3%
Współczynnik wypłacalności	14,6%	15,3%
Wskaźnik kredytowania	63,3%	61,4%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	2,9%	3,9%
Wskaźnik depozytów	79,5%	80,9%
Wskaźnik kapitałów własnych	11,6%	11,7%

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

- współczynnik zyskowności ogółem liczony jako stosunek wyniku netto do przychodów z tytułu odsetek, prowizji i dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji oraz wyniku na pozostałych instrumentach finansowych wzrósł na koniec 2011 roku, osiągając wartość 23,3% w porównaniu do 20,3% na koniec 2010 roku;
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5 na koniec 2011 roku wyniósł 14,6%. Na koniec 2010 roku współczynnik wypłacalności wynosił 15,3%. Wymagany przez NBP poziom tego wskaźnika wynosi 8,0%;
- wskaźnik kredytowania, liczony jako stosunek należności od klientów netto do aktywów ogółem wzrósł na koniec 2011 roku, osiągając wartość 63,3% w porównaniu do 61,4% na koniec 2010 roku;
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek należności od klientów dla których zidentyfikowano utratę wartości do należności od klientów ogółem spadł z poziomu 3,9% na koniec 2010 roku do poziomu 2,9% na koniec 2011 roku;
- wskaźnik depozytów, liczony jako stosunek zobowiązań wobec klientów do pasywów ogółem wykazał niewielki spadek z 80,9% na koniec 2010 roku do 79,5% na koniec 2011 roku;
- wartość wskaźnika kapitałów własnych wyrażonego stosunkiem kapitałów własnych do sumy pasywów na koniec 2011 roku wyniosła 11,6% w porównaniu do 11,7% w roku 2010.

Stosowanie zasad ostrożności

Całkowite zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie nie przekroczyło odpowiednio 20% i 25% funduszy własnych Banku. Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów, wskazujących na niestosowanie się przez Bank na dzień 31 grudnia 2011 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 nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2011 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, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Bank posiada dokumentację wymaganą przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości" w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania uchwałą Zarządu. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, których Bank ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Banku, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Banku stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej NGL, w którym gromadzone są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych dokonywane w systemach pomocniczych Banku. System NGL posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Banku są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 59.093.543 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.158.502 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 1.280.143 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 716.283 tys. zł,
- rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.956.376 tys. zł,
- noty objaśniające, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Aktywa i zobowiązania finansowe

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

W 2011 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym 2011 roku i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4.696.542 tys. zł, z czego 69.132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny po pomniejszeniu o podatek odroczony została odniesiona do kapitałów własnych Banku w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Struktura czasowa i rodzajowa aktywów i zobowiązań finansowych została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania z pozycji finansowej.

Struktura należności od banków i od klientów

Struktura czasowa i rodzajowa należności od banków i należności od klientów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej do sprawozdania z pozycji finansowej.

W Banku Zachodnim WBK S.A. odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości /Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39). Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Bank dokonuje regularnie każdego roku porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Przyjęte przez Bank zasady zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ekspozycja na ryzyko kredytowe zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Struktura zobowiązań wobec banków oraz klientów

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania z pozycji finansowej.

Koszty i przychody rozliczane w czasie

Noty objaśniające te pozycje sprawozdania z pozycji finansowej w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Banku

Bank potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.
Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

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

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Banku pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Bank przestrzegał przepisów prawa.

.....
Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

Dariusz Szkaradek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

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

Warszawa, 29 lutego 2012 roku