

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	13
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Rynek 9/11, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Dorota Snarska-Kuman
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9667

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



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.)

Warszawa, 7 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

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

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru, na podstawie postanowienia z dnia 27 kwietnia 2001 roku, pod numerem KRS 00008723.

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

Urząd Statystyczny nadał Bankowi REGON o numerze: 930041341.

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

Według statutu Banku przedmiotem jego działalności jest:

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

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

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

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 746.376.310 zł i dzielił się na 74.637.631 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Według stanu na 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- | | | |
|---------------------------|---|---------------|
| – Banco Santander S.A. | – | 94,23% akcji, |
| – Pozostali akcjonariusze | – | 5,77% akcji. |

W roku obrotowym 2012 wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

- W dniu 9 sierpnia 2012 roku kapitał zakładowy został podniesiony o 15.616.180 zł do kwoty 746.376.310 zł.

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 wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

- W dniu 4 stycznia 2013 roku zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Bank S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18.907.458 akcji połączeniowych o wartości nominalnej 10 zł każda, z których 15.125.966 zostało objęte przez KBC Bank, co stanowi 16,17% wszystkich akcji połączonego Banku.

Według stanu na dzień 13 lutego 2013 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

- | | | |
|---------------------------------|---|---------------|
| – Banco Santander S.A. | – | 75,19% akcji, |
| – KBC Group NV oraz KBC Bank NV | – | 16,17% akcji, |
| – Pozostali akcjonariusze | – | 8,64% akcji. |

Według stanu na dzień wydania niniejszego raportu kapitał zakładowy Banku wynosił 935.450.890 zł i dzielił się na 93.545.089 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

W wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem wstępna kalkulacja wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań spowodowała powstanie wartości firmy w wysokości 1.688.516 tys. zł. Wstępne rozliczenie połączenia zostało opisane w nocie 49 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 8.977.714 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

- | | | |
|-----------------------------|---|------------------|
| – Mateusz Morawiecki | – | Prezes Zarządu, |
| – Andrzej Burliga | – | Członek Zarządu, |
| – Michael McCarthy | – | Członek Zarządu, |
| – Piotr Partyga | – | Członek Zarządu, |
| – Marco Antonio Silva Rojas | – | 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:

- Piotr Partyga został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 10 maja 2012 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 10 maja 2012 roku,
- Marco Antonio Silva Rojas został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 sierpnia 2012 roku,
- Justyn Konieczny zrezygnował z kandydowania na nową kadencję Zarządu Banku, w związku z czym przesłał być Członkiem Zarządu z dniem 10 maja 2012 roku,
- Janusz Krawczyk zrezygnował z kandydowania na nową kadencję Zarządu Banku, w związku z czym przesłał być Członkiem Zarządu z dniem 10 maja 2012 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi:

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

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

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bank Zachodni WBK S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 7 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – Warszawa	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	31 stycznia 2013

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
Dom Maklerski BZ WBK S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	15 lutego 2013
BZ WBK Finanse & Leasing S.A. – Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	15 lutego 2013
BZ WBK Leasing S.A. – Poznań	100%*	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	15 lutego 2013
BZ WBK Nieruchomości S.A. – Poznań	99,99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
BZ WBK Asset Management S.A. – Poznań	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	14 lutego 2013
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Poznań	100%**	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	14 lutego 2013

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

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

c) Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. – Szczecin	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Bez zastrzeżeń.	31 grudnia 2012	4 marca 2013
Metrohouse & Partnerzy S.A. – Warszawa	21,23%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
Krynicki Recykling S.A. – Warszawa	24,54%	HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – Poznań	50%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a
BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – Poznań	50%	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Opinia nie została wydana do dnia niniejszego raportu	31 grudnia 2012	n/a

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

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

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.226.867 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 29 lutego 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 10 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 maja 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 14 maja 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1496 w dniu 17 lipca 2012 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 października 2012 roku, zawartej pomiędzy Spółką Bank Zachodni WBK S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Doroty Snarskiej-Kuman (nr ewidencyjny 9667) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 do 28 października 2012 roku i od 9 do 25 stycznia 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 10 maja 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 32 pkt 10 statutu Spółki Dominującej.

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 7 marca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Suma bilansowa	60.019.177	59.796.643
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	4.157.274	1.425.541
Należności od banków	1.458.128	1.204.172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	831.715	5.836.043
Należności od klientów	39.867.554	38.017.173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11.716.133	11.652.195
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	115.685	104.512
Wartości niematerialne	127.338	151.166
Rzeczowe aktywa trwałe	479.811	499.793
Zobowiązania wobec banków	1.351.050	2.505.070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	728.831	931.717
Zobowiązania wobec klientów	47.077.094	46.829.482
Pozostałe pasywa	998.512	1.082.455
Zobowiązania podporządkowane	409.110	441.234
Kapitały własne, w tym:	8.977.714	7.482.960
- kapitał akcyjny	746.376	730.760
<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody odsetkowe	3.867.485	3.413.733
Koszty odsetkowe	(1.566.408)	(1.345.148)
Wynik z tytułu prowizji	1.384.986	1.357.672
Przychody z tytułu dywidend	55.748	68.025
Wynik handlowy i rewaluacja	164.345	267.151
Koszty operacyjne	(1.817.194)	(1.918.883)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(501.793)	(372.741)
Zysk za okres	1.462.635	1.226.867
Całkowity dochód ogółem	1.789.724	1.339.724
<u>Analiza wskaźnikowa</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	20,95%	19,83%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	2,40%	2,11%
Wskaźnik kosztów do dochodów	43,93%	50,19%
Współczynnik wypłacalności	16,53%	15,10%
Wskaźnik kredytów zagrożonych	5,45%	5,53%
Wskaźnik kapitałów własnych	14,96%	12,51%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) liczony jako stosunek zysku netto należnego udziałowcom BZ WBK S.A. do kapitału własnego wyrażonego jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31.12.2011, 30.06.2012 oraz 31.12.2012 wzrósł na koniec 2012 roku osiągając wartość 20,95% w porównaniu do 19,83% na koniec 2011 roku,
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) liczony jako stosunek zysku netto należnego udziałowcom BZ WBK S.A. do aktywów ogółem wyrażonych jako średnia ze stanów bilansowych na dzień 31.12.2011, 30.06.2012 oraz 31.12.2012 wzrósł na koniec 2012 roku osiągając wartość 2,40% w porównaniu do 2,11% na koniec 2011 roku,
- wskaźnik kosztów do dochodów liczony jako stosunek kosztów operacyjnych do dochodów wyrażonych jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych, wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych spadł z poziomu 50,19% za 2011 rok do 43,93% za 2012 rok,
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek funduszy własnych do całkowitego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5 na koniec 2012 roku wyniósł 16,53%; Na koniec 2011 roku współczynnik wypłacalności wynosił 15,10%,
- wskaźnik kredytów zagrożonych liczony jako stosunek wartości brutto kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości (ocenianą indywidualnie i kolektywnie) do wartości należności od klientów brutto zanotował lekki spadek w 2012 roku osiągając wartość 5,45% w porównaniu do 5,53% na koniec 2011 roku,
- wskaźnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów własnych i zobowiązań ogółem wzrósł na koniec 2012 roku osiągając wartość 14,96% w porównaniu do 12,51% na koniec 2011 roku.

Stosowanie zasad ostrożności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Spółkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2012 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.462.635 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 1.789.724 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 60.019.177 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.494.754 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 446.962 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

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

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF w kształcie określonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

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

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Bank Zachodni WBK S.A. Jednostki objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na koniec tego samego okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich jednostek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane

sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie istotne pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Dorota Snarska-Kuman
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9667

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



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 7 marca 2013 roku