



**Bank Zachodni WBK S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 55.210.084 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 809.165 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 569.789 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 964.880 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

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

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę

tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.


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

#### *Opinia*

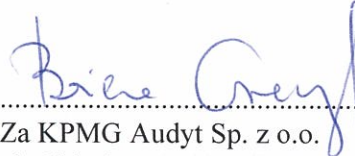
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



.....  
Biegły rewident nr 11154/7995  
Ewa Józwick



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk  
Członek Zarządu



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz, Członek Zarządu

24 lutego 2009 r.  
Warszawa, Polska

**Bank Zachodni WBK S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.



## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1	Nazwa Banku	3
1.1.2	Siedziba Banku	3
1.1.3	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.3.1	Kapitał zakładowy	3
1.3.2	Jednostki powiązane	4
1.3.3	Kierownik jednostki	4
1.3.4	Przedmiot działalności	5
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Banku</b>	<b>8</b>
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	8
2.1.1	Bilans	8
2.1.2	Rachunek zysków i strat	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>11</b>
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta`	12

## **1 Część ogólna raportu**

### **1.1 Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1 Nazwa Banku**

Bank Zachodni WBK S.A.

#### **1.1.2 Siedziba Banku**

ul. Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

#### **1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Wrocławiu,  
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 27.04.2001  
Numer rejestru: KRS 0000008723

#### **1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

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

### **1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta**

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

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

### **1.3 Podstawy prawne**

#### **1.3.1 Kapitał zakładowy**

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., zgodnie z KRS, wynosił 729.602.840 złotych i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5%	514 138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21 546 494	29,5%	215 465	29,5%
	72 960 284	100,0%	729 603	100,0%

### 1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### 1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2008 r. wchodziłi:

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

W porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2007 r. w składzie Zarządu nastąpiły następujące zmiany:

- Dnia 30 kwietnia 2008 r. Pan Michał Gajewski, zarządzający Pionem Relacji z Klientami i Sprzedaży, złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym;
- Dnia 22 lipca 2008 r. Pan Mirosław Skiba został powołany na Członka Zarządu zarządzającego Pionem Relacji z Klientami i Sprzedaży ze skutkiem natychmiastowym;
- Z końcem września 2008 r. Pan James Murphy zakończył pracę na stanowisku Członka Zarządu nadzorującego Pion Finansów;
- Dnia 12 czerwca 2008 r. Pan Paul Barry został powołany na Członka Zarządu nadzorującego Pion Finansów ze skutkiem od 1 października 2008 r.;

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

### 1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z statutem Banku jest w szczególności:

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

Do przedmiotu działalności Banku należą także inne czynności polegające na:

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



- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwie ubezpieczeniowym i pośrednictwie w sprzedaży produktów leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych oraz franchisingowych.

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

#### 1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 kwietnia 2008 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 809.474 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 218.881 tys. złotych – odpis na dywidendę,
- 590.593 tys. złotych – kapitał rezerwowy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 kwietnia 2008 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1030 z 29 lipca 2008 r.

#### 1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 55.210.084 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 809.165 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 569.789 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 964.880 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone

przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 21 października 2008 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 czerwca 2008 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego..

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 15 października 2008 r. do 24 lutego 2009 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

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

## 2 Analiza finansowa Banku

### 2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 178 099	5,8	2 206 259	5,6
Należności od banków	1 347 832	2,4	2 563 755	6,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 222 357	5,8	1 142 060	2,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające	347	0,0	35 850	0,1
Należności od klientów	32 654 263	59,2	22 150 633	56,5
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 894 385	23,4	9 698 307	24,8
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	234 225	0,4	155 967	0,4
Wartości niematerialne	155 459	0,3	102 906	0,3
Rzeczowy majątek trwały	618 705	1,1	528 027	1,4
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	37 950	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	567 169	1,0	312 700	0,8
Pozostałe aktywa	337 243	0,6	247 490	0,6
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>55 210 084</b>	<b>100,0</b>	<b>39 181 904</b>	<b>100,0</b>
PASywa	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 242 574	2,3	-	-
Zobowiązania wobec banków	1 957 609	3,6	3 145 395	8,0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	68 562	0,1	2 054	0,0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 253 289	5,9	994 187	2,5
Zobowiązania wobec klientów	43 381 905	78,6	30 264 734	77,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	99 348	0,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 971	0,0	-	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	399 028	0,7	188 620	0,5
Pozostałe pasywa	475 588	0,9	636 797	1,6
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>50 789 526</b>	<b>92,0</b>	<b>35 331 135</b>	<b>90,2</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	729 603	1,3	729 603	1,9
Pozostałe kapitały	2 543 577	4,6	1 951 251	5,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	338 213	0,6	360 441	0,9
Wynik roku bieżącego	809 165	1,5	809 474	2,1
<b>Kapitały razem</b>	<b>4 420 558</b>	<b>8,0</b>	<b>3 850 769</b>	<b>9,8</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>55 210 084</b>	<b>100,0</b>	<b>39 181 904</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2008- 31.12.2008	1.01.2007- 31.12.2007
	zł '000	zł '000
Przychody odsetkowe	3 017 121	1 957 840
Koszty odsetkowe	(1 525 654)	(775 402)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 491 467</b>	<b>1 182 438</b>
Przychody prowizyjne	1 111 474	1 000 083
Koszty prowizyjne	(121 477)	(81 502)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>989 997</b>	<b>918 581</b>
Przychody z tytułu dywidend	218 331	177 978
Wynik handlowy i rewaluacja	29 488	52 271
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	55 890	(25 784)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	226	12 735
Pozostałe przychody operacyjne	54 283	38 459
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(351 889)	565
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(1 386 807)	(1 224 905)
Amortyzacja	(97 611)	(127 264)
Pozostałe koszty operacyjne	(15 942)	(26 044)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>987 433</b>	<b>979 030</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>987 433</b>	<b>979 030</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(178 268)	(169 556)
<b>ZYSK ZA OKRES</b>	<b>809 165</b>	<b>809 474</b>
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11,09	11,09
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11,05	11,07

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2008	2007	2006
Suma bilansowa (zł '000)	55 210 084	39 181 904	31 333 018
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	987 433	979 030	745 162
Zysk za okres (zł '000)	809 165	809 474	592 795
Kapitały własne (zł '000) *	3 611 393	3 041 295	3 020 449
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	22,4%	26,6%	19,6%
Współczynnik wypłacalności	9,8%	11,4%	13,8%
Udział należności netto w aktywach	61,6%	63,1%	61,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,0%	96,8%	96,0%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	90,3%	88,1%	85,5%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do ubiegłego roku suma bilansowa Banku wzrosła o 16.028.180 tys. złotych, tj. 40,9%. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od klientów, które wzrosły o 10.503.630 tys. złotych, tj. 47,4% oraz inwestycyjnych aktywów finansowych, które wzrosły o 3.196.078 tys. złotych, tj. o 33,0%. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu były zobowiązania wobec klientów, które wzrosły o 13.117.171 tys. złotych, tj. 43,3% oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, które wzrosły o 2.259.102 tys. złotych, tj. 227,2%.

Zysk przed opodatkowaniem Banku za rok 2008 wzrósł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 8.403 tys. złotych, tj. 0,9% i ukształtował się na poziomie 987.433 tys. złotych. Wpływ na to miały przede wszystkim zwiększenie wyniku z tytułu odsetek, który wzrósł o 309.029 tys. złotych, tj. 26,1% oraz wyniku z tytułu prowizji, który wzrósł o 71.416 tys. złotych, tj. o 7,8% oraz wzrost kosztów pracowniczych i kosztów działania banku o 161.902 tys. złotych, tj. 13,2%, jak również wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych o 352.454 tys. złotych.

### 3 Część szczegółowa raportu

#### 3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### 3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

#### 3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

#### 3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

#### 3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

### 3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

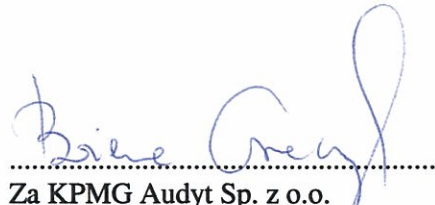
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### 3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta`


W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



.....  
Biegły rewident nr 11154/7995  
Ewa Józwik



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk  
Członek Zarządu



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz, Członek Zarządu

24 luty 2009 r.  
Warszawa, Polska