



Bank Zachodni WBK S.A.

Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.



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

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Bank”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 51.939.616 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 986.228 tys. złotych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.070.277 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.072.981 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 240.541 tys. złotych oraz informacje dodatkowe znaczących przyjętych zasadach 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 jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe 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 odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

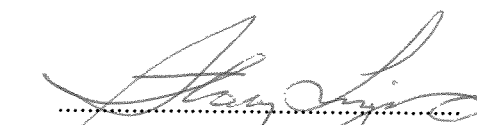
Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

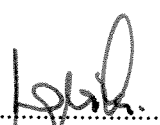
Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, 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 w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.


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


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

1 marzec 2010 r.
Warszawa, Polska



Bank Zachodni WBK S.A.

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

Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
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 [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	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	4
1.4.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Analiza finansowa Banku	9
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	9
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	10
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3.	Interpretacja wskaźników	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	13
3.2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	13
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	13
3.4.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	13
3.5.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	13
3.6.	Sprawozdanie z działalności Banku	14
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank Zachodni WBK S.A.

1.1.2. Siedziba Banku

Rynek 9/11
50-950 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy we 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 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 730.760.130 złotych i dzielił się na 73.076.013 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

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

Według stanu na 31 grudnia 2009 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział w kapitale
			nominalna akcji zł '000	zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,4%	514 138	70,4%
Pozostali akcjonariusze	21 662 223	29,6%	216 622	29,6%
	73 076 013	100,0%	730 760	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 2009 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
- Michael McCarthy – Członek Zarządu
- Marcin Prell – Członek Zarządu
- Mirosław Skiba – Członek Zarządu
- Feliks Szyszkowskiak – Członek Zarządu

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

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

1.3.4. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze 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 w obrocie dewizowym,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku - reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności 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 i forfaitingowych,
- świadczeniu na rzecz spółek powiązanych usług w zakresie działalności pomocniczej finansowej związanych z wykorzystaniem systemów i technologii informatycznych, w tym usług przetwarzania danych, usług tworzenia, eksploatacji i serwisowania oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz usług doradczych w tym zakresie,
- świadczeniu usług związanych z prowadzeniem rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych,
- świadczeniu usług związanych z prowadzeniem rejestrów członków funduszy emerytalnych,
- prowadzeniu ksiąg rachunkowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 kwietnia 2009 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 809.165 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 689.165 tys. złotych – kapitał rezerwowy,
- 120.000 tys. złotych – fundusz ogólnego ryzyka.

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

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

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę

51.939.616 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 986.228 tys. złotych oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.070.277 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.072.981 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 240.541 tys. złotych oraz informacje dodatkowe znaczących przyjętych zasadach 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 15 grudnia 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 24 czerwca 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 5 października 2009 r. do 26 lutego 2010 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 niezajściwności zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego 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



Bank Zachodni WBK S.A.
*Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 660 649	5,1	3 178 099	5,8
Należności od banków	647 559	1,3	1 347 832	2,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 301 037	2,5	3 222 357	5,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10 801	0,0	347	-
Należności od klientów	32 626 176	62,9	32 654 263	59,6
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 265 805	25,5	12 894 385	23,5
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	234 349	0,5	234 225	0,4
Wartości niematerialne	162 693	0,3	155 459	0,3
Rzeczowy majątek trwały	581 132	1,1	618 705	1,1
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	55 817	0,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	223 680	0,4	168 141	0,3
Pozostałe aktywa	169 918	0,3	337 243	0,6
SUMA AKTYWÓW	51 939 616	100,0	54 811 056	100,0

PASywa	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 519 208	2,9	1 242 574	2,3
Zobowiązania wobec banków	2 301 492	4,4	1 957 609	3,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	32 933	0,1	68 562	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	812 882	1,6	3 253 289	5,9
Zobowiązania wobec klientów	41 262 174	79,4	43 381 905	79,2
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	10 971	0,0
Pozostałe pasywa	517 388	1,0	475 588	0,9
Zobowiązania razem	46 446 077	89,4	50 390 498	92,0
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	730 760	1,4	729 603	1,3
Pozostałe kapitały	3 354 289	6,5	2 543 577	4,6
Kapitał z aktualizacji wyceny	422 262	0,8	338 213	0,6
Wynik roku bieżącego	986 228	1,9	809 165	1,5
Kapitał własny razem	5 493 539	10,6	4 420 558	8,0
SUMA PASYWÓW	51 939 616	100,0	54 811 056	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek	3 043 456	3 017 121
Koszty odsetkowe	(1 627 917)	(1 525 654)
Wynik z tytułu odsetek	1 415 539	1 491 467
Przychody prowizyjne	1 160 141	1 095 619
Koszty prowizyjne	(137 231)	(121 477)
Wynik z tytułu prowizji	1 022 910	974 142
Przychody z tytułu dywidend	337 553	218 331
Wynik handlowy i rewaluacja	268 934	45 343
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(6 139)	55 890
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	226
Pozostałe przychody operacyjne	49 684	54 283
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(449 700)	(351 889)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(1 351 650)	(1 386 807)
Amortyzacja	(112 155)	(97 611)
Pozostałe koszty operacyjne	(16 076)	(15 942)
Wynik operacyjny	1 158 900	987 433
Zysk przed opodatkowaniem	1 158 900	987 433
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(172 672)	(178 268)
ZYSK ZA OKRES	986 228	809 165
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	13,50	11,09
Rozwodniony (zł/akcja)	13,44	11,05

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	zł '000	zł '000
Zysk za okres	986 228	809 165
Pozostałe całkowite dochody netto:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	57 459	2 445
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	26 590	(24 673)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	84 049	(22 228)
CALKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	1 070 277	786 937

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008	2007
Suma bilansowa (zł '000)	51 939 616	54 811 056	38 993 284
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1 158 900	987 433	979 030
Zysk za okres (zł '000)	986 228	809 165	809 474
Kapitały własne (zł '000) *	4 507 311	3 611 393	3 041 295
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	21,9%	22,4%	26,6%
Współczynnik wypłacalności	12,3%	9,8%	11,4%
Udział należności netto w aktywach	64,1%	62,0%	63,4%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,7%	97,7%	97,3%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	88,4%	90,9%	88,5%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3. Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa Banku spadła o 2.871.440 tys. zł (spadek o 5,2%). Największy spadek aktywów dotyczył aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 1.921.320 tys. zł, tj. o 59,6%) oraz gotówki i operacji z bankami centralnymi (spadek o 517.450 tys. zł, tj. o 16,3%). Po stronie pasywów największy spadek dotyczył zobowiązań wobec klientów (spadek o 2.119.731 tys. zł lub 4,9%) oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 2.440.407 tys. zł lub 75,0%).

Zysk przed opodatkowaniem Banku za rok obrotowy 2009 wzrósł o 171.467 tys. zł, tj. 17,4% w porównaniu z ubiegłym rokiem i ukształtował się na poziomie 1.158.900 tys. zł. Wpływ na to miały przede wszystkim zmiany w poziomie wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku handlowego i rewaluacji oraz odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych. Wynik z tytułu odsetek spadł o 75.928 tys. zł (5,1%), odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wzrosły o 97.811 tys. zł (27,8%), natomiast wynik z tytułu prowizji urósł o 48.768 tys. zł (5,0%), przychody z tytułu dywidend zwiększyły się o 119.222 tys. zł (54,6%), a wynik handlowy i rewaluacja urósł o 223.591 tys. zł (493,1%).

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 jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2008 r., nr 161, poz. 1002).

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 sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

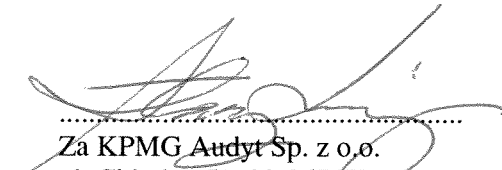
Dane zawarte w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania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

3.6. Sprawozdanie z działalności Banku

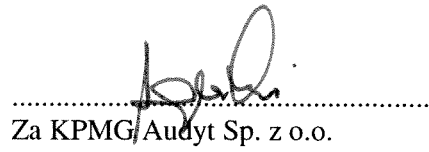
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych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



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



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

1 marzec 2010 r.
Warszawa, Polska