

***KREDYT BANK S.A.***

***od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A.***

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Bank”, „BZ WBK S.A.”) został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieściła się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597. Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (dalej „BZ WBK S.A.”), tj. dnia 4 stycznia 2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kredyt Bank S.A. posiadał numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Kredyt Bank S.A. był jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 52 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Kredyt Banku S.A. było:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy;

- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja. Kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. na ten dzień wynosił 2.995.893 tysięcy złotych.



KREDYT BANK S.A.  
(od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A.)  
*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
(w tysiącach złotych)*

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Kredyt Banku S.A. z dnia 3 stycznia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Kredyt Banku S.A. była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V.* (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.636	80,00%
Pozostali	54.331.777	54.331.777	271.658	20,00%
RAZEM	271.658.880	271.658.880	1.358.294	100,00%

\* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. miał prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Kredyt Banku S.A. na dzień 3 stycznia 2013 roku w roku obrotowym oraz w okresie od daty bilansowej do daty połączenia miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Kredyt Banku S.A.:

- W dniu 26 stycznia 2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., tj. 4 stycznia 2013 roku, Kredyt Bank S.A. przestał być samodzielnym podmiotem gospodarczym i został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. nie zmienił się.

W skład Zarządu Banku na dzień 7 marca 2013 roku wchodził:

Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu
Andrzej Burliga	- Członek Zarządu
Michael McCarthy	- Członek Zarządu
Piotr Partyga	- Członek Zarządu
Marcin Prell	- Członek Zarządu
Mirosław Skiba	- Członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak	- Członek Zarządu
Juan de Porras Aguirre	- Członek Zarządu
Eamonn Crowley	- Członek Zarządu
Marco Antonio Silva Rojas	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Z dniem 4 stycznia 2013 roku będącym dniem połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. rozwiązaniu uległy umowy z dotychczasowymi członkami Zarządu Kredyt Banku S.A. w składzie:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziewski	- Wiceprezes Zarządu
  
- Z dniem 4 stycznia 2013 roku w prawa i obowiązki Zarządu Banku wstąpił Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. w składzie:

Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu
Andrzej Burliga	- Członek Zarządu
Michael McCarthy	- Członek Zarządu
Piotr Partyga	- Członek Zarządu
Marcin Prell	- Członek Zarządu
Mirosław Skiba	- Członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak	- Członek Zarządu
Juan de Porras Aguirre	- Członek Zarządu
Eamonn Crowley	- Członek Zarządu
Marco Antonio Silva Rojas	- Członek Zarządu

## **2. Sprawozdanie finansowe**

### **2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego**

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 22 lutego 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. do badania sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77 z 2009 roku, poz. 649, z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 11 czerwca 2012 roku z Zarządem Kredyt Banku S.A. przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania



finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 7 marca 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami oraz ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A., od dnia 4 stycznia 2013 roku połączonego z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (połączone podmioty dalej zwane „Bankiem”), z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Kredyt Banku S.A. oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem kwestii, o których mowa poniżej w punkcie 4, przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w



załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat za 2012 rok.

Ponadto, kwota 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.

5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 odnośnie racjonalności dodatkowych odpisów aktualizujących i powiązanego aktywa z tytułu podatku odroczonego jak również nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy”, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, iż jak opisano w nocie 2.2. do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, dnia 4 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. i działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku. Zarząd Banku sporządził załączone sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, jako że działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku.
  7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. przeprowadziliśmy w okresie od dnia 5 listopada 2012 roku do dnia 7 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Kredyt Banku S.A. od dnia 10 listopada 2012 roku do dnia 21 grudnia 2012 roku i od dnia 2 stycznia 2013 roku do dnia 7 marca 2013 roku.

## **2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd Banku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność zbadanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 7 marca 2013 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu informacji w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w zbadanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.



## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A., za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 22 lutego 2012 roku. Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 25 maja 2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 zostanie podzielony w następujący sposób:

Odpis na fundusz ogólnego ryzyka	80.209
kapitał zapasowy	230.109
	-----
	310.318
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Kredyt Banku S.A. zostały złożone w dniu 1 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 2 października 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2318.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

## 3. Sytuacja finansowa

### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Kredyt Banku S.A. w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

KREDYT BANK S.A.  
(od dnia 4 stycznia 2013 roku połączony z Bankiem Zachodnim WBK S.A.)  
*Raport z badania sprawozdania finansowego*  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
(w tysiącach złotych)

	2012	2011	2010
<b>suma bilansowa</b>	40.258.606	41.551.380	43.000.255
<b>kapitał własny</b>	2.995.893	3.037.718	2.817.243
<b>wynik finansowy netto</b>	(184.031)	310.318	111.239
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	12,80%	12,72%	12,85%
<b>Wskaźnik rentowności</b>	(21,11%)	42,78%	16,05%
<u>wynik brutto</u>			
koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	63,39%	61,32%	59,46%
<u>koszty działania i koszty ogólnego zarządu</u>			
przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	(6,10%)	10,60%	4,07%
<u>wynik netto</u>			
średni stan kapitałów własnych			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	(0,45%)	0,73%	0,27%
<u>wynik netto</u>			
średni stan aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

W opinii z badania zamieściliśmy zastrzeżenia dotyczące dodatkowych odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., powiązanego wpływu na podatek odroczony oraz nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, jak opisano w punkcie 4 opinii z badania.





### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2012 Kredyt Bank S.A. wykazał stratę netto w wysokości 184.031 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 310.318 tysięcy złotych w 2011 roku oraz 111.239 tysięcy złotych w 2010 roku.
- W 2012 roku, w porównaniu do roku 2011, nastąpił spadek sumy bilansowej Kredyt Banku S.A., która na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 40.258.606 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 16,05% w 2010 roku do 42,78% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu (21,11%) w 2012 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 59,46% w 2010 roku do 61,32% w 2011 roku, a następnie do poziomu 63,39% w 2012 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 4,07% w 2010 roku do 10,60% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu (6,10%) w 2012 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 0,27% w 2010 roku do 0,73% w 2011 roku, a następnie spadł do poziomu (0,45%) w 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku współczynnik wypłacalności Kredyt Banku S.A. wynosił 12,80% w porównaniu do 12,72% na koniec 2011 roku oraz 12,85% na koniec 2009 roku.

### 3.3 Kontynuacja działalności

Jak opisano w punkcie 6 opinii z badania, w nocie 2.2. do zbadanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informację, iż dnia 4 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. i działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku. Zarząd Banku sporządził zbadane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, jako że działalność Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana w połączonym Banku.

Ponadto, we wskazanej powyżej nocie 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Banku wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Kredyt Bank S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Kredyt Bank S.A.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2012 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zasady ostrożności dotyczące m.in.:

- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- wypłacalności,

- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Kredyt Banku S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku od powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku obrotowego nie zostały złamane normy ostrożnościowe

### **3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności**

Podczas przeprowadzania badania, z wyłączeniem kwestii opisanej poniżej, nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 roku zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 2 z dnia 9 kwietnia 2010 roku z późniejszymi zmianami).

Jak opisano w punkcie 4 opinii z badania, w nocie 4 do zbadanego sprawozdania finansowego, iż Bank zaprezentował dodatkowy odpis aktualizujący, który dotyczy rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych, w kwocie 258 milionów w pozycji „Rezerw” w zobowiązaniach, co spowodowało, że nie został on uwzględniony przy wyliczaniu wartości aktywów ważonych ryzykiem i tym samym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego. W przypadku uwzględnienia dodatkowego odpisu aktualizującego w wyliczeniu współczynnika wypłacalności, współczynnik wypłacalności byłby wyższy.



## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Kredyt Banku S.A. prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Profile, Oracle Financials, Murex, LoanIQ oraz Flexcube w siedzibie Kredyt Banku S.A.. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

### 2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Kredyt Banku S.A., kapitałów własnych Kredyt Banku S.A. jak również pozycje kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

W opinii z badania zamieściliśmy zastrzeżenia dotyczące dodatkowych odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., powiązanego wpływu na podatek odroczony oraz nieprawidłowej prezentacji części dodatkowych odpisów aktualizujących w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, jak opisano w punkcie 4 opinii z badania.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

### **4. Sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A.**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Kredyt Banku S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

### **5. Wskaźniki istotności**

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Kredyt Bankiem S.A. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

### **6. Uwagi lub wyniki kontroli**

W okresie sprawozdawczym w Banku miała miejsce kompleksowa kontrola Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z otrzymanym pisemnym oświadczeniem z dnia 7 marca 2013 roku w ocenie Zarządu Banku wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

### **7. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Banku, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



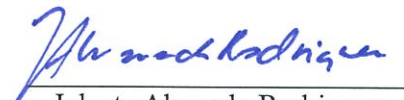
## 8. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Kredyt Banku S.A.;
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawę emerytalne na zlecenie Kredyt Banku S.A.

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124  
Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

  
Jolanta Alvarado Rodriguez  
Biegły Rewident  
Nr 11299

ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa

Partner

  
Dominik Januszewski  
Biegły Rewident  
Nr 9707

Warszawa, dnia 7 marca 2013 roku