



Bank Zachodni WBK S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.182.947 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 446.223 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 294.204 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 627.882 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii odnośnie tego sprawozdania finansowego 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, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2005 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia 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 sprawozdaniu finansowym.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk

.....
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

Warszawa, 17 lutego 2006 r.



Bank Zachodni WBK S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

Spis treści

| | | |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1 | Część ogólna raportu | 3 |
| 1.1 | Dane identyfikujące Bank | 3 |
| 1.2 | Dane identyfikujące biegłego rewidenta | 3 |
| 1.3 | Podstawy prawne | 3 |
| 1.4 | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 6 |
| 1.5 | Zakres prac i odpowiedzialności | 7 |
| 2 | Analiza finansowa Banku | 9 |
| 2.1 | Ogólna analiza sprawozdania finansowego | 9 |
| 2.2 | Wybrane wskaźniki finansowe | 11 |
| 2.3 | Interpretacja wskaźników | 11 |
| 3 | Część szczegółowa raportu | 12 |
| 3.1 | Księgi rachunkowe i ochrona danych | 12 |
| 3.2 | Inwentaryzacja | 12 |
| 3.3 | Stosowanie się do norm ostrożnościowych | 12 |
| 3.4 | Wskaźniki istotności przyjęte do badania | 12 |
| 3.5 | Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające | 12 |
| 3.6 | Sprawozdanie z działalności Banku | 13 |
| 3.7 | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta | 13 |

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

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego

Data: 27 kwietnia 2001 r.

Numer rejestru: 0000008723

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 896-000-56-73

REGON: 930041341

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51,
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę 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 2005 r. wynosił 729.602.840 zł i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

W Spółce występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.:

| 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% | | 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 2005 r. wchodził:

| | |
|---------------------|--------------------|
| Prezes Zarządu: | Jacek Kseń |
| Członkowie Zarządu: | Declan Flynn |
| | Michał Gajewski |
| | Aleksander Kompf |
| | Justyn Konieczny |
| | Janusz Krawczyk |
| | Jacek Marcinowski |
| | Mateusz Morawiecki |
| | James Murphy |
| | Feliks Szyszkowski |

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2004 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- W dniu 30 kwietnia 2005 r. rezygnację z pełnionej funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Cornelius O'Sullivan.
- Rada Nadzorcza powołała Pana Aleksandra Kompfa do składu Zarządu Banku ze skutkiem od dnia 21 czerwca 2005 r.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem 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 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,
- pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych oraz franchisingowych.

Bank może także wykonywać powyższe czynności na zlecenie innych banków o ile należą one do zakresu działania banków 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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 kwietnia 2005 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 443.326 tys. złotych będzie podzielony następująco:

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| • Kapitał rezerwowy | 236.033 tys. zł |
| • Odpis na dywidendy | 177.293 tys. zł |
| • Odpis na fundusz ryzyka ogólnego | 30.000 tys. zł |

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, Bank dokonał przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami MSSF 1, Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych w celu uzyskania zgodności z MSR 32 oraz MSR 39. Korekty wynikające ze zmian stosowanej polityki rachunkowości, w celu zapewnienia zgodności z MSR 32 oraz MSR 39, zostały dokonane w bilansie otwarcia kapitału własnego według stanu na dzień 1 stycznia 2005 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 kwietnia 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1126 z 22 lipca 2005 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.182.947 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 446.223 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 294.204 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 627.882 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza 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.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 21 czerwca 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 1 października 2005 r.

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), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku Zachodniego WBK S.A. i jego oddziałach w okresie od 24 października 2005 r. do 17 lutego 2006 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii, wraz z raportem uzupełniającym, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu 17 lutego 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w 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 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 sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

| AKTYWA | 31.12.2005 zł '000 | 31.12.2004 zł '000 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Gotówka i operacje z Bankiem Centralnym | 572.329 | 1.200.143 |
| Należności od banków | 3.606.067 | 2.787.304 |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1.925.612 | 1.354.938 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 735.214 | 869.435 |
| Należności od klientów | 12.897.389 | 12.875.698 |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu | 15.199 | 25.697 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 6.917.015 | 5.568.006 |
| Inwestycje w podmioty stowarzyszone | 240.069 | 222.658 |
| Wartości niematerialne | 166.728 | 230.665 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 510.976 | 585.734 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 402.407 | 442.311 |
| Pozostałe aktywa | 193.942 | 174.246 |
| Aktywa razem | 28.182.947 | 26.336.835 |
| PASYWA | | |
| Zobowiązania wobec banków | 1.319.491 | 906.751 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 604.755 | 821.342 |
| Zobowiązania wobec klientów | 20.969.867 | 19.416.722 |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu | 999.541 | 732.690 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 93.035 | 560.695 |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 303.428 | 290.386 |
| Pozostałe pasywa | 703.900 | 713.523 |
| Zobowiązania razem | 24.994.017 | 23.442.109 |
| Kapitał akcyjny | 729.603 | 729.603 |
| Pozostałe fundusze | 1.950.396 | 1.684.362 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 239.495 | 154.534 |
| Zyski zatrzymane | (176.787) | (45.962) |
| Wynik roku bieżącego | 446.223 | 372.189 |
| Kapitał własny razem | 3.188.930 | 2.894.726 |
| Pasywa razem | 28.182.947 | 26.336.835 |

2.1.2. Rachunek zysków i strat

| | 1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000 | 1.01.2004 - 31.12.2004 zł '000 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody odsetkowe | 1.543.464 | 1.387.715 |
| Koszty odsetkowe | (714.273) | (588.043) |
| Wynik z tytułu odsetek | 829.191 | 799.672 |
| Przychody prowizyjne | 641.723 | 636.382 |
| Koszty prowizyjne | (112.704) | (104.882) |
| Wynik z tytułu prowizji | 529.019 | 531.500 |
| Przychody z tytułu dywidend | 73.658 | 64.972 |
| Wynik z pozycji wymiany | 215.311 | 194.236 |
| Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych | (49) | (5.500) |
| Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 12.647 | 28.520 |
| Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego | 7.203 | (18.632) |
| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych | - | 54.925 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 41.424 | 49.784 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | (57.471) | (126.096) |
| Koszty pracownicze i koszty działania banku | (886.089) | (883.467) |
| Amortyzacja | (180.937) | (191.959) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (24.104) | (33.352) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 559.803 | 464.603 |
| Zysk brutto | 559.803 | 464.603 |
| Obciążenia z tytułu podatku dochodowego | (113.580) | (92.414) |
| Zysk netto | 446.223 | 372.189 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję (zł) | 6,12 | 5,10 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł) | 6,12 | 5,10 |

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

| | 31.12.2005 PLN'000 | 31.12.2004 PLN'000 |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma bilansowa | 28.182.947 | 26.336.835 |
| Zysk brutto | 559.803 | 464.603 |
| Zysk netto | 446.223 | 372.189 |
| Kapitały własne* | 2.742.707 | 2.522.537 |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych | 16,3% | 14,8% |
| Współczynnik wypłacalności | 15,1% | 12,5% |
| Udział należności netto w aktywach | 58,6% | 59,5% |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów | 92,6% | 89,2% |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów | 85,1% | 85,2% |

*bez wyniku finansowego roku bieżącego

2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do ubiegłego roku suma bilansowa wzrosła o 7,0%. Największy przyrost aktywów dotyczył inwestycyjnych aktywów finansowych oraz należności od banków. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom zobowiązań wobec klientów.

Zysk brutto Banku za rok 2005 był wyższy w porównaniu z rokiem ubiegłym o 20,5%. Wpływ na zwiększenie wyniku finansowego Banku miało przede wszystkim zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych, wzrost wyniku z tytułu odsetek oraz polepszenie wyniku z tytułu operacji aktywami portfela finansowego.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd Banku i przedstawione w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe, prowadzone zgodnie z wymogami Rozdziału 2 „Prowadzenie ksiąg rachunkowych” oraz Rozdziału 8 „Ochrona danych” ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego 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 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia 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 sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk

.....
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

Warszawa, 17 lutego 2006 r.