

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. („Bank”) został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści 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.

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

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zamieszczone w notcie 51 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest:

- 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.

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 3.037.718 tysięcy złotych.

Kredyt Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 21 lutego 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku 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%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	20.040.203	20.040.203	100.201	7,38%
Pozostali	34.291.574	34.291.574	171.457	12,62%
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. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Banku na dzień 21 lutego 2012 roku w roku obrotowym oraz w okresie od daty bilansowej do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Banku:

- W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group N.V. o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities N.V. oraz KBC Insurance N.V. zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank N.V. nie uległa zmianie.
- 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 Banku.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od daty bilansowej do dnia niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Banku nie zmieniła się.

W skład Zarządu Banku na dzień 22 lutego 2012 roku wchodził:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Z dniem 25 maja 2011 roku Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25 maja 2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. W związku z tym Pan Krzysztof Kokot zakończył pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, zaś na funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani z dniem 25 maja 2011 roku Pan Jerzy Śledziwski oraz z dniem 1 lipca 2011 roku Pan Mariusz Kaczmarek.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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 23 lutego 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania sprawozdania finansowego Banku.

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), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 czerwca 2011 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 22 lutego 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od

dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone 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 Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku 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 Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego 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 wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym Banku. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Banku zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem 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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 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.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2011 roku do dnia 22 lutego 2012 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 10 listopada 2011 roku do dnia 23 grudnia 2011 roku i od dnia 2 stycznia 2012 roku do dnia 22 lutego 2012 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 oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 22 lutego 2012 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych 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 Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 25 lutego 2011 roku. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 25 maja 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2010 zostanie podzielony w następujący sposób:

Kredyt Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Kapitał zapasowy	10.725
Wypłata dywidendy	<u>100.514</u>
	<u>111.239</u>

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 3 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego w dniu 12 października 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1887.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2011	2010	2009
Suma bilansowa	41.551.380	43.000.255	38.912.543
Kapitał własny	3.037.718	2.817.243	2.652.299
Wynik finansowy netto	310.318	111.239	165.301
Współczynnik wypłacalności	12,72%	12,85%	12,13%
Wskaźnik rentowności	42,38%	16,05%	18,21%
zysk brutto koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
Wskaźnik poziomu kosztów	61,55%	59,46%	47,75%
koszty działania i koszty ogólnego zarządu przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	10,60%	4,07%	6,32%
zysk netto średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,73%	0,27%	0,43%
zysk netto średni stan aktywów			
Wskaźniki inflacji:			
Średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2011 Bank wykazał zysk netto w wysokości 310.318 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 111.239 tysięcy złotych w 2010 roku oraz 165.301 tysięcy złotych w 2009 roku.
- W 2011 roku, w porównaniu do roku 2010, nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 41.551.380 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 18,21% w 2009 roku do 16,05% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 42,38% w 2011 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 47,75% w 2009 roku do 59,46% w 2010 roku, a następnie do poziomu 61,55% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 6,32% w 2009 roku do 4,07% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 10,60% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 0,43% w 2009 roku do 0,27% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 0,73% w 2011 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku wynosił 12,72% w porównaniu do 12,85% na koniec 2010 roku oraz 12,13% na koniec 2009 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd Banku wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Ponadto, jak napisano w nocie 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w dniu 27 lipca 2011 roku Grupa KBC N.V. otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku, w tym na sprzedaż polskich spółek zależnych – bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. (wraz z ich spółkami zależnymi). Niniejsza kwestia nie miała wpływu na ocenę Zarządu dotyczącą kontynuacji działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2011 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2011 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).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Profile, Oracle Financials, Murex, LoanIQ oraz Flexcube w siedzibie Banku. 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 Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

5. Wskaźniki istotności

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

6. Zgodność z prawem

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

7. 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 Banku;
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Banku.

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

Kluczowy Biegły Rewident

D. Kuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 22 lutego 2012 roku