

***POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI
BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA***

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO BP SA”, „Bank”) została utworzona na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. z 28 stycznia 2000 roku nr 5, poz. 55) w sprawie przekształcenia banku państwowego Powszechna Kasa Oszczędności Bank Państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15.

W dniu 12 lipca 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438.

Bank posiada numer NIP: 525-000-77-38 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 016298263 nadany w dniu 18 kwietnia 2000 roku.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których Bank posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 1 oraz 46 informacji uzupełniającej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie m.in. następujących czynności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- prowadzenie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych.

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.000.000 tysięcy złotych i był podzielony na 510.000.000 akcji imiennych serii A, 105.000.000 akcji na okaziciela serii B, 385.000.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 11.729.541 tysięcy złotych.

Zgodnie z pismem z Biura Relacji Inwestorskich z dnia 4 kwietnia 2008 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	514.935.409	51,49%	514.935.409	51,49%
Pozostali akcjonariusze	485.064.591	48,51%	485.064.591	48,51%
Razem	1.000.000.000	100,00%	1.000.000.000	100,00%

W skład Zarządu Banku na dzień 8 kwietnia 2008 roku wchodził:

Rafał Juszczyk	- Prezes Zarządu
Berenika Duda-Uhryn	- Wiceprezes Zarządu
Robert Działak	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Klimczak	- Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kwiatkowski	- Wiceprezes Zarządu
Aldona Michalak	- Wiceprezes Zarządu
Adam Skowroński	- Wiceprezes Zarządu
Stefan Świątkowski	- Wiceprezes Zarządu

W ciągu 2007 roku oraz do dnia 8 kwietnia 2008 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Z dniem 10 stycznia 2007 roku Sławomir Skrzypek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w związku z powołaniem na Prezesa Narodowego Banku Polskiego.
- W dniu 10 stycznia 2007 roku Rada Nadzorcza Banku delegowała Marka Głuchowskiego Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKO BP SA do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres do dnia 23 stycznia 2007 roku. W związku z niepowołaniem w okresie od dnia 24 stycznia 2007 roku do dnia 26 stycznia 2007 roku w skład Zarządu Banku kandydata do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku, Rada Nadzorcza delegowała Marka Głuchowskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKO BP SA od dnia 27 stycznia 2007 roku do dnia 10 kwietnia 2007 roku.
- Z dniem 31 stycznia 2007 roku Jacek Obłękowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- W dniu 22 lutego 2007 roku Rada Nadzorcza powołała:
 - Roberta Działaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 23 lutego 2007 roku,
 - Stefana Świątkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 maja 2007 roku.

- Z dniem 13 marca 2007 roku Zdzisław Sokal złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 2 kwietnia 2007 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA:
 - delegowała Marka Głuchowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych dotyczących działalności Zarządu Banku w zakresie prowadzenia spraw PKO BP SA od dnia 11 kwietnia 2007 roku,
 - powierzyła z dniem 11 kwietnia 2007 roku Rafałowi Juszcakowi, Wiceprezesowi Zarządu Banku pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu PKO BP SA do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku,
 - delegowała Adama Skowrońskiego, Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku od dnia 11 kwietnia 2007 roku do dnia 30 kwietnia 2007 roku.
- W dniu 20 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA podjęła uchwały powołując:
 - Aldonę Michalak do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 lipca 2007 roku,
 - Mariusza Klimczaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 15 lipca 2007 roku,
 - Adama Skowrońskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 23 lipca 2007 roku,
 - Berenikę Dudę-Uhryn do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 10 września 2007 roku.
- W dniu 8 sierpnia 2007 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Rafała Juszcaka na stanowisko Prezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 19 maja 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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 7 kwietnia 2005 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą PKO BP SA do badania sprawozdania finansowego Banku za rok 2007.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 8 sierpnia 2005 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 8 kwietnia 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

Dla Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.719.991 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 105.371.337 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.693.817 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.847.134 tysiące złotych, oraz
 - informację uzupełniającą („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na

podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne 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 obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, 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 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 15 października 2007 roku do dnia 14 grudnia 2007 roku oraz od dnia 28 stycznia 2008 roku do dnia 8 kwietnia 2008 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 15 października 2007 roku do dnia 14 grudnia 2007 roku oraz od dnia 28 stycznia 2008 roku do dnia 8 kwietnia 2008 roku oraz w oddziałach Banku od dnia 15 października 2007 roku do dnia 19 października 2007 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 8 kwietnia 2008 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w 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 sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego, biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9707/7255, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą przy Rondzie ONZ 1 w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badania o numerze ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident w dniu 27 marca 2007 roku wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 kwietnia 2007 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2006 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidenda dla akcjonariuszy	980.000
kapitał zapasowy	1.062.391
kapitał rezerwowy	5.000

Razem	2.047.391
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 9 maja 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 13 lipca 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1205.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2005–2007, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

	2007	2006	2005
suma bilansowa	105 371 337	99 817 327	90 327 516
kapitał własny	11 729 541	10 035 724	8 780 394
wynik finansowy netto	2 719 991	2 047 391	1 676 798
wynik finansowy brutto	3 327 145	2 502 064	2 073 310
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	11,9%	11,7%	14,1%
Wskaźnik rentowności	89,3%	69,7%	57,1%
zysk brutto ogólne koszty administracyjne			
Wskaźnik poziomu kosztów	52,5%	59,3%	62,6%
ogólne koszty administracyjne dochody z działalności			
Wskaźnik zwrotu kapitału	25,0%	21,8%	19,0% ¹
zysk netto średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	2,7%	2,2%	1,9% ¹
zysk netto średni stan aktywów			

¹ Średni stan aktywów i kapitałów własnych za rok 2005 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów i kapitałów, odpowiednio, na dzień 31 grudnia 2004 roku zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

	2007	2006	2005
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,5%	1,0%	2,1%
od grudnia do grudnia	4,0%	1,4%	0,7%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- w roku 2007 Bank wykazał zysk netto w wysokości 2.719.991 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 2.047.391 tysięcy złotych w roku 2006 oraz 1.676.798 tysięcy złotych w roku 2005;
- w 2006 roku, w porównaniu do roku 2005, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2006 roku osiągnęła poziom 99.817.327 tysięcy złotych, w porównaniu do 90.327.516 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku, a następnie w roku 2007 nastąpił kolejny wzrost sumy bilansowej, która na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiła 105.371.337 tysięcy złotych;
- wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 57,1% w roku 2005 i do poziomu 69,7% w roku 2006, a następnie w 2007 roku nastąpił kolejny wzrost wskaźnika rentowności do wysokości 89,3%;
- wskaźnik poziomu kosztów w 2006 roku spadł do poziomu 59,3% w stosunku do poziomu 62,6% w roku 2005, a następnie w 2007 roku obniżył się do poziomu 52,5%;
- na dzień 31 grudnia 2007 roku wskaźniki zwrotu z kapitału oraz zwrotu z aktywów wyniosły odpowiednio 25,0% i 2,7% i wzrosły w porównaniu z danymi za rok 2006 z poziomu odpowiednio 21,8% i 2,2% oraz odpowiednio 19,0% i 1,9% w roku 2005;
- na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności spadł do poziomu 11,7% z 14,1% na koniec 2005 roku, a następnie wzrósł do poziomu 11,9% w roku 2007.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic 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 2007 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Banku dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji uzupełniającej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2007 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2007 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego 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,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku 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, we wszystkich istotnych aspektach, współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2007 roku zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP z dnia 30 marca 2007 r.).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych Zorba 3000 oraz ZSI Alnova (podstawowe systemy księgowe Banku), a także systemów wspomagających (Promak, Profile, SSGW, Flex Cube) w siedzibie Banku.

Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy 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 Banku, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2007 roku.

3. Informacja uzupełniająca

Informacja uzupełniająca w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

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, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na 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 nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe.



Arkadiusz Krasowski
Biegły rewident Nr 10018/7417

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



Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

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

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2008 roku