

**GRUPA KAPITAŁOWA  
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI  
BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w 2005 roku.

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.

Jednostki powiązane zostały wyszczególnione w nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych został przedstawiony w nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 31 grudnia 2006 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 Grupy na ten dzień wynosił 10.180.580 tysięcy złotych.

Zgodnie z pismem z Biura Relacji Inwestorskich z dnia 20 marca 2007 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku była następująca:

|                         | Ilość akcji   | Ilość głosów | Wartość nominalna akcji (zł) | Udział w kapitale zakładowym |
|-------------------------|---------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Skarb Państwa           | 514.959.296   | 51,50%       | 514.959.296                  | 51,50%                       |
| Pozostali akcjonariusze | 485.040.704   | 48,50%       | 495.040.704                  | 48,50%                       |
| Razem                   | 1.000.000.000 | 100,00%      | 1.000.000.000                | 100,00%                      |

Z dniem 6 listopada 2006 roku dokonano asymilacji 105.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Banku serii B z akcjami zwykłymi w liczbie 385.000.000 sztuk. Powyższa zmiana nie miała wpływu na wysokość kapitału zakładowego Banku.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 27 marca 2007 roku wchodził:

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| Marek Głuchowski     | - pełniący obowiązki Prezesa Zarządu |
| Wojciech Kwiatkowski | - Wiceprezes Zarządu                 |
| Rafał Juszcak        | - Wiceprezes Zarządu                 |
| Robert Działak       | - Wiceprezes Zarządu                 |

W ciągu 2006 roku oraz do dnia 27 marca 2007 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- W dniu 8 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku.
- W dniu 26 czerwca 2006 roku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku. Na prośbę Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło miał pełnić funkcję Prezesa Zarządu Banku do dnia 31 października 2006 roku. W dniu 29 września 2006 roku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku z dniem 29 września 2006 roku, skracając tym samym wcześniej ustalony okres pełnienia tej funkcji.

- Krystyna Szewczyk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku z dniem 26 czerwca 2006 roku.
- W dniu 26 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Zdzisława Sokala oraz Rafała Juszcza do pełnienia funkcji Członków Zarządu Banku od dnia 1 lipca 2006 roku.
- W dniu 29 września 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Sławomira Skrzypka do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu PKO BP SA do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku, ale nie dłużej niż do dnia 30 listopada 2006 roku. W dniu 30 listopada 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Sławomira Skrzypka do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku. Z dniem 10 stycznia 2007 roku pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Sławomir Skrzypek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Banku.
- W dniu 29 września 2006 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA podjęła uchwały powołujące:
  - Wojciecha Kwiatkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 listopada 2006 roku,
  - Jarosława Myjaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 2 października 2006 roku.
- Rada Nadzorcza Banku powierzyła z dniem 29 września 2006 roku Rafałowi Juszcza, Jackowi Obłękowskiemu oraz Zdzisławowi Sokalowi, dotychczasowym członkom Zarządu, funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku.
- W dniu 30 listopada 2006 roku Jarosław Myjak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 19 grudnia 2006 roku Kazimierz Małecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa, I Zastępcy Prezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.
- Danuta Demianiuk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.
- Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 10 stycznia 2007 roku delegowała dr Marka Głuchowskiego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Banku na okres do dnia 23 stycznia 2007 roku. Z powodu niepowołania przez Radę Nadzorczą 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 Banku delegowała dr Marka Głuchowskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Banku od dnia 27 stycznia 2007 roku, nie dłużej niż do dnia 10 kwietnia 2007 roku.
- Z dniem 31 stycznia 2007 roku Jacek Obłękowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 22 lutego 2007 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwały powołujące:
  - 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.
- W dniu 13 marca 2007 roku Zdzisław Sokal złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 13 marca 2007 roku.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

| Nazwa jednostki                                         | Metoda konsolidacji | Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym | Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|---------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Podmioty zależne pośrednio                              |                     |                                         |                                                                          |                                                              |
| Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA            | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.                   | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| PKO Inwestycje Sp. z o.o.                               | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Inteligo Financial Services SA                          | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Bankowy Fundusz Leasingowy SA                           | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA                       | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA              | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Pricewaterhouse Coopers Sp. z o.o.                                       | 31.12.2006                                                   |
| KREDOBANK SA                                            | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young (Ukraina)                                                  | 31.12.2006                                                   |
| Podmioty zależne bezpośrednio                           |                     |                                         |                                                                          |                                                              |
| Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.                    | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| POMERANKA Sp. z o.o.                                    | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| Wilanów Investments Sp. z o.o.                          | konsolidacja pełna  | w trakcie badania                       | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |
| UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.                             | konsolidacja pełna  | -                                       | nie podlega badaniu                                                      | 31.12.2006                                                   |
| Fort Mokotów Sp. z o.o.                                 | konsolidacja pełna  | ze zwróceniem uwagi                     | Ernst & Young Audit sp. z o.o.                                           | 31.12.2006                                                   |

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku:

| Nazwa podmiotu i siedziba                                    | Rodzaj działalności                                                    |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Bank Pocztowy SA                                             | Usługi finansowe                                                       |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA                        | Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej                               |
| Ekogips SA – w upadłości                                     | Produkcja elementów budowlanych                                        |
| Poznański Fundusz Poręczeń<br>Kredytowych Sp. z o.o.         | Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego                                |
| Agencja Inwestycyjna CORP SA                                 | Zarządzanie nieruchomościami biurowymi                                 |
| Podmioty stowarzyszone Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA |                                                                        |
| FINDER Sp. Z o.o.                                            | Świadczenie usług lokalizacji pojazdów oraz zarządzanie flotą pojazdów |
| INTER FINANCE Sp. z o.o.                                     | Inwestowanie w branży pośrednictwa finansowego na rynku ukraińskim     |

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w notach 1 oraz 31 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 Banku do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2006.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 8 sierpnia 2005 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

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

skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 27 marca 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, obejmującego:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto przypadający na jednostkę dominującą w wysokości 2.149.052 tysięcy złotych,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101.261.213 tysięcy złotych,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.405.590 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.772.550 tysięcy złotych, oraz
- informację dodatkową

(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 20 listopada 2006 roku do dnia 22 grudnia 2006 roku oraz od dnia 8 stycznia 2007 roku do dnia 27 marca 2007 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 27 listopada 2006 roku do dnia 22 grudnia 2006 roku oraz od dnia 8 stycznia 2007 roku do dnia 27 marca 2007 roku oraz w oddziałach Banku od dnia 20 listopada 2006 roku do dnia 24 listopada 2006 roku.

### **3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 27 marca 2007 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,

- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 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 wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 kwietnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 21 kwietnia 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 25 października 2006 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1069.

## 4. Sytuacja finansowa

### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2005 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2004, ponieważ Grupa zmieniła stosowane zasady rachunkowości w roku 2005 na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE i wcześniejsze dane nie są w pełni porównywalne.

|                                                            | 2006        | 2005*      |
|------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Suma bilansowa                                             | 101.261.213 | 91.613.181 |
| Kapitał własny                                             | 10.180.580  | 8.774.990  |
| Wynik finansowy netto przypadający na jednostkę dominującą | 2.149.052   | 1.734.820  |
| Wynik finansowy brutto                                     | 2.701.488   | 2.167.045  |
| Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP              | 11,81%      | 13,90%     |
| Wskaźnik rentowności                                       | 65,62%      | 52,08%     |
| zysk brutto                                                |             |            |
| ogólne koszty administracyjne                              |             |            |
| Wskaźnik poziomu kosztów                                   | 60,35%      | 64,36%     |
| ogólne koszty administracyjne                              |             |            |
| dochody z działalności                                     |             |            |
| Wskaźnik zwrotu kapitału                                   | 22,67%      | 19,68%**   |
| zysk netto przypadający na jednostkę dominującą            |             |            |
| średni stan kapitałów własnych                             |             |            |
| Wskaźnik zwrotu aktywów                                    | 2,23%       | 1,95%**    |
| zysk netto przypadający na jednostkę dominującą            |             |            |
| średni stan aktywów                                        |             |            |
| Wskaźnik inflacji:                                         |             |            |
| Średnioroczny                                              | 1,0%        | 2,1%       |
| grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego        | 1,4%        | 0,7%       |

\* Dane porównywalne

\*\* 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2006 Grupa wykazała zysk netto przypadający na jednostkę dominującą w wysokości 2.149.052 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem w wysokości 1.734.820 tysięcy złotych w 2005 roku.
- W 2006 roku, w porównaniu do roku 2005, nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy do poziomu 101.261.213 tysięcy złotych, która na dzień 31 grudnia 2005 roku osiągnęła poziom odpowiednio 91.613.181 tysięcy złotych.
- Wskaźnik poziomu kosztów w 2006 roku spadł do poziomu 60,35% w stosunku do poziomu 64,36% w roku 2005.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 52,08% w roku 2005 do 65,62% w 2006 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2006 roku wskaźniki zwrotu z kapitału oraz zwrotu z aktywów wyniosły odpowiednio 22,67% i 2,23%, co w porównaniu do 2005 roku oznacza wzrost z poziomu odpowiednio 19,68% i 1,95%.
- Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności wynosił 11,81% w porównaniu do 13,90% na koniec 2005 roku.

## 4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz przez spółki Grupy.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### **2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych**

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notcie 2 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

### **3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach 2 i 32 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych**

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 102.274 tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 46 i 47 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.3 Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.

#### **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

##### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

##### **4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

Skutki sprzedaży udziałów w spółkach Wawel Hotel Development Sp. z o.o. i Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **6. Pozycje kształtujące wynik działalności grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

#### **7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

#### **8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania Banku**

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 27 marca 2007 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

## 9. 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

Warszawa, dnia 27 marca 2007 roku

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