

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

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2006 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 powiązаныmi 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 45 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 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 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 Banku na ten dzień wynosił 10.035.724 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%	485.040.704	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 Banku na dzień 27 marca 2007 roku wchodził:

Marek Głuchowski	- pełniący obowiązki Prezesa Zarządu
Wojciech Kwiatkowski	- Wiceprezes Zarządu
Rafał Juszczyk	- 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 Juszczyka 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 Juszcakowi, 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 Banku 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. 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 2006.

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 2006 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 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 sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, obejmującego:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.047.391 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 99.052.833 tysięcy złotych,
- 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 1.255.330 tysięcy złotych,
- 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 2.675.007 tysięcy złotych, oraz
- informację dodatkową („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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2006 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.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku 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.

## 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 27 marca 2007 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 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 sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 kwietnia 2006 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2005 oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych zostaną podzielone w następujący sposób:

dywidenda dla akcjonariuszy	800.000
kapitał zapasowy	1.232.524
kapitał rezerwowy	5.000
fundusz ogólnego ryzyka	70.000
zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	250
	-----
Razem, w tym	2.107.774
	=====
zysk za rok 2005	1.676.798
niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	430.976

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 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 21 kwietnia 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2005 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2004, ponieważ Bank zmienił 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	99.052.833	90.327.516
Kapitał własny	10.035.724	8.780.394
Wynik finansowy netto	2.047.391	1.676.798
Wynik finansowy brutto	2.502.064	2.073.310
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	11,70%	14,06%
Wskaźnik rentowności	69,71%	57,10%
zysk brutto		
ogólne koszty administracyjne		
Wskaźnik poziomu kosztów	59,25%	62,57%
ogólne koszty administracyjne		
dochody z działalności		



Wskaźnik zwrotu kapitału	21,76%	18,96%**
<hr/>		
zysk netto		
<hr/>		
średni stan kapitałów własnych		
Wskaźnik zwrotu aktywów	2,16%	1,91%**
<hr/>		
zysk netto		
<hr/>		
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 sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2006 Bank wykazał zysk netto w wysokości 2.047.391 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 1.676.798 tysięcy złotych w 2005 roku.
- W 2006 roku, w porównaniu do roku 2005, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2006 roku osiągnęła poziom 99.052.833 tysięcy złotych, w porównaniu do 90.327.516 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2005.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 57,10% w roku 2005 i do poziomu 69,71% w roku 2006.
- Wskaźnik poziomu kosztów w 2006 roku spadł do poziomu 59,25% w stosunku do poziomu 62,57% w roku 2005.
- Na dzień 31 grudnia 2006 roku wskaźniki zwrotu z kapitału oraz zwrotu z aktywów wyniosły odpowiednio 21,76% i 2,16%, co oznacza wzrost w porównaniu do roku 2005 – odpowiednio 18,96% i 1,91%.
- Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności wynosił 11,70% w porównaniu do 14,06% na koniec 2005 roku.

### 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 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Banku dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2006 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 nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, 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 Nr 15 z dnia 5 października 2004 roku).

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego ZORBA 3000 (podstawowy system księgowy Banku) oraz systemów wspomagających (Promak, Profile, SSGW, Oracle Financial, 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 2006 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2006 roku.

### 3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 (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

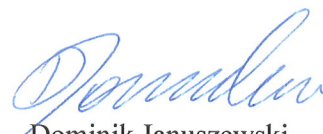
W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- 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.

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



Arkadiusz Krasowski  
Biegły rewident Nr 10018/7417



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-