



## **Nordea Bank Polska S.A.**

### **Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Opinia zawiera 3 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Nordea Bank Polska S.A*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2 („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.239.448 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 70.532 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 353.686 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 68.745 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli

wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

.....  
Biegły rewident nr 796/1670,  
Bogdan Dębicki

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670,  
Bogdan Dębicki  
Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz,  
Członek Zarządu

Warszawa, 4 marca 2008 r.



**Nordea Bank Polska S.A.**

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

## Spis treści

|          |                                                                                               |           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Część ogólna raportu</b>                                                                   | <b>3</b>  |
| 1.1      | Dane identyfikujące Bank                                                                      | 3         |
| 1.1.1    | Nazwa Banku                                                                                   | 3         |
| 1.1.2    | Siedziba Banku                                                                                | 3         |
| 1.1.3    | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym                                                      | 3         |
| 1.1.4    | Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym                         | 3         |
| 1.2      | Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych] | 3         |
| 1.3      | Podstawy prawne                                                                               | 3         |
| 1.3.1    | Kapitał zakładowy                                                                             | 3         |
| 1.3.2    | Jednostki powiązane                                                                           | 4         |
| 1.3.3    | Kierownik jednostki                                                                           | 4         |
| 1.3.4    | Przedmiot działalności                                                                        | 4         |
| 1.4      | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy                                | 5         |
| 1.5      | Zakres prac i odpowiedzialności                                                               | 5         |
| <b>2</b> | <b>Analiza finansowa Banku</b>                                                                | <b>7</b>  |
| 2.1      | Ogólna analiza sprawozdania finansowego                                                       | 7         |
| 2.1.1    | Bilans                                                                                        | 7         |
| 2.1.2    | Rachunek zysków i strat                                                                       | 8         |
| 2.2      | Wybrane wskaźniki finansowe                                                                   | 9         |
| 2.3      | Interpretacja wskaźników                                                                      | 9         |
| <b>3</b> | <b>Część szczegółowa raportu</b>                                                              | <b>10</b> |
| 3.1      | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości                                                | 10        |
| 3.2      | Inwentaryzacja                                                                                | 10        |
| 3.3      | Stosowanie się do norm ostrożnościowych                                                       | 10        |
| 3.4      | Wskaźniki istotności przyjęte do badania                                                      | 10        |
| 3.5      | Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.                                             | 10        |
| 3.6      | Sprawozdanie z działalności Banku                                                             | 11        |
| 3.7      | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta                                           | 11        |

## **1 Część ogólna raportu**

### **1.1 Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1 Nazwa Banku**

Nordea Bank Polska S.A.

#### **1.1.2 Siedziba Banku**

ul. Kielecka 2,  
81-303 Gdynia

#### **1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 26 czerwca 2001 r.  
Numer rejestru: KRS 0000021828

#### **1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP: 586-000-78-20  
REGON: 190024711

### **1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]**

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer KRS: 0000104753  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych  
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### **1.3 Podstawy prawne**

#### **1.3.1 Kapitał zakładowy**

Bank został założona zgodnie ze statutem Banku z dnia 8 listopada 1991 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 227.089.165 złotych i dzielił się na 45.417.833 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

| Nazwa akcjonariusza | Ilość akcji       | Ilość głosów (w %) | Wartość nominalna akcji zł'000 | Udział w kapitale zakładowym (w %) |
|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Nordea Bank AB      | 45.031.110        | 99,15%             | 225.156                        | 99,15%                             |
| Pozostali           | 434.272           | 0,85%              | 1.933                          | 0,85%                              |
|                     | <b>45.417.833</b> | <b>100,0%</b>      | <b>227.089</b>                 | <b>100,0%</b>                      |

### 1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Nordea Bank AB

### 1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- Włodzimierz Kiciński                      Prezes Zarządu
- Sławomir Żygowski                      I Wiceprezes Zarządu
- Jacek Kalisz                              Wiceprezes Zarządu
- Janne Juhana Hirsto                      Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Papierak                      Wiceprezes Zarządu
- Bohdan Tillack                              Wiceprezes Zarządu

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania okresu sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 34/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała Janne Juhana Hirsto na Członka Zarządu ds. Kredytowych z dniem 1 stycznia 2007 r.

### 1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem Banku jest w szczególności:

- Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu;
- Prowadzenie rachunków bankowych;
- Udzielanie kredytów i pożyczek;
- Udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- Emitowanie bankowych papierów wartościowych;

- Przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- Prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- Pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- Wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku;
- Dokonywanie operacji czekowych i wekslowych;
- Wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- Dokonywanie terminowych operacji finansowych;
- Nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- Przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejmowych;
- Wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych.

#### **1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 17 maja 2007 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 50.068 tys. złotych będzie przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 31 maja 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1525 z 18 września 2007.

#### **1.5 Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.239.448 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 70.532 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 353.686 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 68.745 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. z dnia 12 maja 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 22 października 2007 r., zawartą na podstawie uchwały nr 25/2007 Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. z dnia 25 października 2007 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku (i jego oddziałach) w okresie od 22 października 2007 r. do 9 listopada 2007 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 14 stycznia 2008 r. do 4 marca 2008 r., w tym w siedzibie Banku w okresie od 14 stycznia 2008 r. do 1 lutego 2008 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 2 Analiza finansowa Banku

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Bilans

| AKTYWA                                                                                 | 31.12.2007<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2006<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                                       | 471 000               | 5%                   | 131 738               | 2%                   |
| Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 586 969               | 6%                   | 535 506               | 8%                   |
| Należności od banków                                                                   | 269 280               | 3%                   | 681 680               | 10%                  |
| Należności od klientów                                                                 | 8 635 834             | 84%                  | 5 335 933             | 77%                  |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                                | 12 239                | 0%                   | 26 595                | 0%                   |
| Wartości niematerialne                                                                 | 41 212                | 0%                   | 44 014                | 1%                   |
| Rzeczowe środki trwałe                                                                 | 76 380                | 1%                   | 56 264                | 1%                   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                    | 27 325                | 0%                   | 23 971                | 0%                   |
| Pozostałe aktywa                                                                       | 119 209               | 1%                   | 82 447                | 1%                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                    | <b>10 239 448</b>     | <b>100%</b>          | <b>6 918 148</b>      | <b>100%</b>          |
| PASYWA                                                                                 | 31.12.2007<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2006<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                    |                       |                      |                       |                      |
| Zobowiązania wobec banków                                                              | 2 681 226             | 26%                  | 1 383 171             | 20%                  |
| Zobowiązania wobec klientów                                                            | 6 334 684             | 62%                  | 4 799 915             | 69%                  |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                           | 1 501                 | 0%                   | 1 824                 | 0%                   |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                                          | 14 521                | 0%                   | 13 177                | 0%                   |
| Pozostałe zobowiązania                                                                 | 97 843                | 1%                   | 127 536               | 2%                   |
| Pasywa z tytułu podatku odroczonego                                                    | 7 822                 | 0%                   | 11 617                | 0%                   |
| Zobowiązania podporządkowane                                                           | 171 303               | 2%                   | 0                     | 0%                   |
| Rezerwy                                                                                | 9 703                 | 0%                   | 13 749                | 0%                   |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                              | <b>9 318 603</b>      | <b>91%</b>           | <b>6 350 989</b>      | <b>92%</b>           |
| <b>Kapitały</b>                                                                        |                       |                      |                       |                      |
| Kapitał podstawowy                                                                     | 850 313               | 8%                   | 517 091               | 7%                   |
| Kapitał akcyjny                                                                        | 227 089               | 2%                   | 168 089               | 2%                   |
| Kapitał zapasowy                                                                       | 509 966               | 5%                   | 285 955               | 4%                   |
| Kapitał rezerwowy                                                                      | 113 258               | 1%                   | 63 047                | 1%                   |
| Wynik netto roku bieżącego                                                             | 70 532                | 1%                   | 50 068                | 1%                   |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                            | <b>920 845</b>        | <b>9%</b>            | <b>567 159</b>        | <b>8%</b>            |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                    | <b>10 239 448</b>     | <b>100%</b>          | <b>6 918 148</b>      | <b>100%</b>          |

## 2.1.2 Rachunek zysków i strat

|                                                                            | <b>1.01.2007 -<br/>31.12.2007<br/>zł '000</b> | <b>1.01.2006 -<br/>31.12.2006<br/>zł '000</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Przychody odsetkowe                                                        | 417 711                                       | 302 190                                       |
| Koszty odsetkowe                                                           | 242 256                                       | 166 844                                       |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                              | <b>175 455</b>                                | <b>135 346</b>                                |
| Przychody prowizyjne                                                       | 75 796                                        | 55 575                                        |
| Koszty prowizyjne                                                          | 18 441                                        | 10 169                                        |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>                                             | <b>57 355</b>                                 | <b>45 406</b>                                 |
| Wynik wyceny instrumentów finansowych wg<br>wartości godziwej i rewaluacji | 84 730                                        | 56 802                                        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                             | 10 866                                        | 8 143                                         |
| <b>Przychody operacyjne</b>                                                | <b>328 406</b>                                | <b>245 697</b>                                |
| Koszty administracyjne                                                     | 212 209                                       | 158 877                                       |
| - osobowe                                                                  | 101 481                                       | 77 527                                        |
| - pozostałe koszty administracyjne                                         | 110 728                                       | 81 350                                        |
| Amortyzacja                                                                | 21 821                                        | 24 309                                        |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek                                        | 3 842                                         | -5 416                                        |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                           | <b>90 534</b>                                 | <b>67 927</b>                                 |
| Obciążenia z tytułu podatku dochodowego                                    | 20 002                                        | 17 859                                        |
| <b>Zysk za okres</b>                                                       | <b>70 532</b>                                 | <b>50 068</b>                                 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję (zł)                                        | 1,55                                          | 1,49                                          |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)                                       | 1,55                                          | 1,49                                          |

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

|                                              | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                              | zł '000    | zł '000    | zł '000    |
| Suma bilansowa                               | 10 239 448 | 6 918 148  | 5 919 316  |
| Zysk przed opodatkowaniem                    | 90 534     | 67 927     | 36 581     |
| Zysk za okres                                | 70 532     | 50 068     | 30 727     |
| Kapitały własne*                             | 850 313    | 517 091    | 486 364    |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych      | 8,29%      | 9,60%      | 6,30%      |
| Współczynnik wypłacalności                   | 11,63%     | 9,60%      | 11,90%     |
| Udział należności netto w aktywach           | 86,97%     | 87,00%     | 84,00%     |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów   | 97,42%     | 97,00%     | 95,00%     |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów | 89,88%     | 90,00%     | 89,80%     |

\*bez wyniku finansowego za okres

## 2.3 Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. była wyższa o 48% w stosunku do sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2006 r. i wynosiła 10.239.448 tys. złotych. Największy wzrost po stronie aktywów o 3.229.901 tys. złotych (wzrost o 62%) dotyczył należności od klientów. Po stronie pasywów największy wzrost o 1.534.769 tys. złotych (wzrost o 32%) dotyczył zobowiązań wobec klientów.

Zysk za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. wyniósł 70.532 tys. złotych i był wyższy od zysku za okres wypracowanego przez 12 miesięcy 2006 roku o 20.264 tys. zł (wzrost o 41%).

Kapitały własne Banku na dzień 31.12.2007 r. bez uwzględniania wyniku finansowego bieżącego okresu wynosiły 850.313 tys. złotych i były wyższe od kapitałów własnych Banku z 31 grudnia 2006 r. o 64%.

### **3 Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### **3.2 Inwentaryzacja**

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

#### **3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

#### **3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

#### **3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we

wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

### **3.6 Sprawozdanie z działalności Banku**

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....  
Biegły rewident nr 796/1670,  
Bogdan Dębicki

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670,  
Bogdan Dębicki  
Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz,  
Członek Zarządu

Warszawa, 4 marca 2008 r.