

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. ("Spółka", „Bank”) został utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 29 oraz 48 informacji dodatkowej w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw;
- potwierdzanie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych, dokonywanie obrotu tymi papierami oraz prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;

- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków funduszy;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

W dniu 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysięcy złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 1.659.718 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu z dnia 28 lutego 2005 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku była następująca:

	Liczba Akcji (szt.)	Liczba Głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	232.341.875	232.341.875	1.161.709.375	85,53%
Pozostali	39.317.005	39.317.005	196.585.025	14,47%
Razem	<u>271.658.880</u>	<u>271.658.880</u>	<u>1.358.294.400</u>	<u>100,00%</u>

Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Banku nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 lutego 2006 roku wchodził:

Ronald Richardson	- Prezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	- Wiceprezes Zarządu
Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu
Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 marca 2005 roku Pana Ronalda Richardsona na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, a następnie na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Bank S.A. po wyrażeniu zgody przez Komisję Nadzoru Bankowego w

dniu 8 czerwca 2005 roku. Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu do dnia 8 czerwca 2005 roku, pozostała w Zarządzie jako Wiceprezes.

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Kokota na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku od dnia 1 marca 2005 roku.

W dniu 31 marca 2005 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Fedele Di Maggio ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki począwszy od 2005 roku 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 11 maja 2005 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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 26 lipca 2005 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 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 28 lutego 2006 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 410.488 tysięcy złotych,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów własnych wykazuje sumę 20.911.895 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 418.357 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.673.258 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 finansowe 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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 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 Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2005 roku do 28 lutego 2006 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 7 listopada 2005 roku do 22 listopada 2005 roku oraz od dnia 4 stycznia 2006 roku do dnia 28 lutego 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 28 lutego 2006 roku Zarządu Spółki 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 Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku, sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 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 ul. Emilii Plater 53 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 2004 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą zwrócenie uwagi. Zwrócenie uwagi dotyczyło weryfikacji szacunków przeprowadzonych w roku 2003 dotyczących wartości odzyskiwanych zabezpieczeń związanych z posiadaniem portfelem kredytów gospodarczych. W drugiej połowie 2004 roku Bank dokonał aktualizacji swojej analizy współczynników korygujących wartość zabezpieczeń biorąc pod uwagę dodatkowe efekty windykacji zabezpieczeń z 2004 roku. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższej analizy. Ponadto zwrócenie uwagi określało, iż szacunki wartości windykacyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków, z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych w przyszłości. Powyższa kwestia nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 kwietnia 2005 roku, na

którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2004 zostanie przeznaczony w pełnej wysokości 185.176 tysięcy złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 25 maja 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale w dniu 10 sierpnia 2005 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1237.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku. Dodatkowo Bank prawidłowo uwzględnił w bilansie otwarcia zmiany wynikające z zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, jak to opisano w notach 60 oraz 61 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2003, ponieważ Spółka zmieniła stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE w roku 2005 i wcześniejsze dane nie są dostępne.

	2005	2004*
Suma bilansowa	20.911.895	20.976.696
Kapitał własny	1.659.718	1.497.042
Zysk brutto	307.806	126.684
Zysk netto	410.488	126.528
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	16,21%	14,40%**
Wskaźnik rentowności	38,43%	14,63%
zysk brutto		
całkowite koszty działalności		
Wskaźnik poziomu kosztów	74,22%	80,93%
koszty całkowite działalności		
dochody z działalności		

KREDYT BANK S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

	2005	2004*
Wskaźnik zwrotu kapitału	26,01%	11,28%
zysk netto		
średni stan kapitałów własnych		
Wskaźnik zwrotu aktywów	1,96%	0,57%***
zysk netto		
średni stan aktywów		
* Dane porównywalne		
** Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został zaprezentowany w wysokości z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004		
*** Średni stan aktywów za rok 2004 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów na dzień 31 grudnia 2003 zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku sporządzonym zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości		
Wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	2,1%	3,5%
grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego	0,7%	4,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2005 Bank wykazał zysk netto w wysokości 410.488 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 126.528 tysięcy złotych w 2004 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005).
- W 2005 roku, w porównaniu do roku 2004 nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2005 roku osiągnęła poziom 20.911.895 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 14,63% w roku 2004 do poziomu 38,43% w roku 2005.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 80,93% w roku 2004 do poziomu 74,22% w roku 2005.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 11,28% w roku 2004 do poziomu 26,01% w roku 2005.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 0,57% w roku 2004 do poziomu 1,96% w roku 2005.
- Na dzień 31 grudnia 2005 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii NBP wynosił 16,21% w porównaniu do 14,40% na koniec roku 2004.

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 2005 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zbadane sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone przez Zarząd przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2005 roku i Zarząd nie wskazał, że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2005 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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku „Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP z dnia 5 października 2004 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych Profile, Oracle Financials, FlexCube oraz Bankier w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, 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 Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2005 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 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. 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.

6. 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 odprawę emerytalne.



Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

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
-34-

Warszawa, dnia 28 lutego 2006 roku