

BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Bank Ochrony Środowiska S.A. („Spółka”, „Bank”) został utworzony decyzją Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i Aktem Notarialnym z dnia 28 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, Al. Jana Pawła II 12.

W dniu 4 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015525.

Spółka posiada numer NIP: 527-020-33-13 nadany w dniu 11 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006239498 nadany w dniu 3 marca 1995 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 41 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- 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;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji banku depozytariusza;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;

- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi;
- 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, w szczególności w zakresie związanym z ekologią;
- świadczenie usług factoringowych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- pośredniczenie w prowadzeniu przez fundusze inwestycyjne zapisów na jednostki uczestnictwa, a także pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusze inwestycyjne jednostek uczestnictwa;
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz domów maklerskich;
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- prowadzenie czynności windykacyjnych na zlecenie banków oraz podmiotów, z którymi Bank zawarł umowy o wspólnym finansowaniu lub umowy o realizację działań w ramach programów operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 150.530 tysięcy złotych i był podzielony na 15.053 tysięcy akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 864.149 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 12 marca 2009 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie Państwo Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	11.631.715	11.631.715	116.317	77,27%
Pozostali	978.300	978.300	9.783	6,50%
	2.442.985	2.442.985	24.430	16,23%
Razem	15.053.000	15.053.000	150.530	100,00%

W dniu 17 czerwca 2008 roku decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku postanowiono o przeznaczeniu kapitału zakładowego w kwocie 78.972 tysięcy złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji.

W skład Zarządu Banku na dzień 16 marca 2009 roku wchodził:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Adam Zbigniew Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Jerzy Witold Pietrewicz	- Wiceprezes Zarządu
Marek Serafiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Telega	- Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu Banku od dnia 1 stycznia do dnia 6 marca 2008 roku przedstawiał się następująco:

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes Zarządu
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes Zarządu
Marcin Ziemowit Romanowski	- Wiceprezes Zarządu

Z dniem 6 marca 2008 roku, w związku ze złożoną rezygnacją, wygasł mandat pana Piotra Wiesiołka jako Wiceprezesa – Pierwszego Zastępcy Prezesa Zarządu Banku.

Po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 17 czerwca 2008 roku w skład Zarządu Banku powołanego przez Radę Nadzorczą na nową kadencję weszli:

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes Zarządu
Jan Krzysztof Wielgus	- Członek Zarządu

W dniu 17 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie rozpisania konkursu na stanowiska Prezesa i Członków Zarządu Banku.

W dniu 19 sierpnia 2008 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwały w sprawie odwołania z dniem 1 października 2008 roku pana Jerzego Witolda Pietrewicza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, pana Stanisława Kostrzewskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz pana Jana Krzysztofa Wielgusa z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Jednocześnie, Rada Nadzorcza podjęła uchwały:

- w sprawie określenia liczby członków Zarządu Banku, ustalając liczbę członków na pięć osób;
- w sprawie powołania pana Mariusza Klimczaka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Uchwała wchodzi w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego – stosownie do postanowień art. 22b ust.1 Ustawy Prawo bankowe;
- w sprawie powołania pana Mariusza Klimczaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, na czas określony, to jest do dnia wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie pana Mariusza Klimczaka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, nie dłużej jednak niż na czas trwania trzyletniej kadencji Zarządu. Rada Nadzorcza powierzyła panu Mariuszowi Klimczakowi kierowanie pracami Zarządu Banku do dnia wejścia w życie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Prezesa Zarządu Banku. Uchwała weszła w życie z dniem 1 października 2008 roku;
- w sprawie powołania pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku. Uchwała wchodzi w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego – stosownie do postanowień art. 22b ust.1 Ustawy Prawo bankowe, nie wcześniej niż z dniem 1 października 2008 roku;

- w sprawie powołania pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku., na czas określony, to jest do dnia wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku, nie dłużej jednak niż na czas trwania trzyletniej kadencji Zarządu. Uchwała weszła w życie z dniem 1 października 2008 roku;
- w sprawie powołania z dniem 1 października 2008 roku pana Krzysztofa Telegi na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w sprawie powołania z dniem 1 października 2008 roku pana Adama Zbigniewa Grzebielucha na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Uchwałą Rady Nadzorczej, z dnia 13 listopada 2008 roku, pan Marek Kazimierz Serafiński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, z dniem 15 grudnia 2008 roku. W dniu 17 grudnia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie wyrażenia zgody na powołanie pana Mariusza Klimczaka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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 4 czerwca 2008 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

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 27 czerwca 2008 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 16 marca 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Banku Ochrony Środowiska S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 12, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 11.092.046 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6.583 tysiące złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 33.706 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 10.839 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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 Banku, 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. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 28 marca 2008 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

5. W załączonym sprawozdaniu finansowym Bank ujął odpis na utratę wartości nakładów na budowę Centralnego Systemu Informatycznego w wysokości 39.067 tysięcy złotych jako korektę lat ubiegłych. W związku z tym, że nie byliśmy audytorem Banku w roku 2007 a badana dokumentacja nie pozwalała nam na jednoznaczne potwierdzenie sposobu ujęcia odpisu, nie wypowiadamy się co do poprawności ujęcia odpisu jako korekty błędu lat ubiegłych. Gdyby Bank ujął odpis jako zmianę szacunku, wówczas kwota 39.067 tysięcy złotych obciążałaby rachunek zysków i strat Banku za rok 2008 i Bank wykazałby stratę netto w wysokości 32.484 tysiące złotych. Kwestia sposobu ujęcia powyższego odpisu nie ma wpływu na wartość aktywów netto Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazaną w załączonym sprawozdaniu finansowym.
6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o których mowa w punkcie 5 powyżej, 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2008 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.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 1 grudnia 2008 roku do dnia 16 marca 2009 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 1 grudnia 2008 roku do dnia 23 grudnia 2008 oraz od dnia 26 stycznia 2009 roku do dnia 13 marca 2009 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 16 marca 2009 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 Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, zostało zbadane przez Pana Antoniego F. Reczka, biegłego rewidenta nr 90011/503, działającego w imieniu PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 17 czerwca 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2007 oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w łącznej kwocie 73.730 tysięcy złotych zostaną podzielone w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	3.462
kapitał zapasowy	69.207
inne cele: fundusz załogi	1.061

	73.730
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 4 czerwca 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat, bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 15 września 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1260.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku.

Poniższe wskaźniki nie uwzględniają ewentualnego wpływu zastrzeżenia, które zawarliśmy w punkcie 5 opinii do sprawozdania finansowego.

	2008	2007	2006
Suma bilansowa	11.092.046	9.042.004	8.067.874
Kapitał własny	864.149	858.788	667.851
Wynik finansowy netto	6.583	31.692	51.866
 Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	 11,87%	 15,59%	 11,09%
 Wskaźnik rentowności	 2,11%	 14,97%	 27,62%
Zysk brutto Ogólne koszty administracyjne i pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik poziomu kosztów	77,31%	89,46%	77,33%
Ogólne koszty administracyjne i pozostałe koszty operacyjne Przychody operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	0,76%	4,15%	7,99%
Zysk netto Średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,07%	0,37%	0,63%
Zysk netto Średni stan aktywów			
 Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2008 Bank wykazał zysk netto w wysokości 6.583 tysiące złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 31.692 tysiące złotych w 2007 roku oraz 51.866 tysięcy złotych w 2006 roku.
- W 2008 roku, w porównaniu do roku 2007 i 2006, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 11.092.046 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 27,62%% w 2006 roku do poziomu 14,97% w 2007 roku, a następnie do poziomu 2,11% w 2008 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 77,33% w 2006 roku do poziomu 89,46% w 2007 roku, a następnie spadł do poziomu 77,31% w 2008 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 7,99% w 2006 roku do poziomu 4,15% w 2007 roku a następnie - do poziomu 0,76% w 2008 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 0,63% w 2006 roku do poziomu 0,37% w 2007 roku oraz do poziomu 0,07% w 2008 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2008 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 11,87% w porównaniu do 15,59% na koniec 2007 roku oraz 11,09% na koniec 2006 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 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 3.1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2008 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego (która od dnia 1 stycznia 2008 roku przejęła kompetencje Komisji Nadzoru Bankowego) („KNF”) 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,
- norm płynności.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku do 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 istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2008 roku zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego (od dnia 1 stycznia 2008 roku jej kompetencje przejęła Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania. (Dz. Urz. NBP Nr 2 z dnia 30 marca 2007 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego DefBank oraz SGW 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 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 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259).

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 Banku, 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:

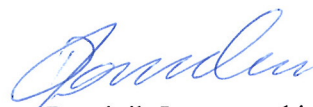
- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Banku.

w imieniu

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



Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident nr 9667/7232



Dominik Januszewski
Biegły rewident nr 9707/7255

Warszawa, dnia 16 marca 2009 roku

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