

BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 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 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 24 i 45 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest:

- efektywne gospodarowanie kapitałami funkcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków;
- wykonywanie czynności bankowych, w tym gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, świadczenie finansowych usług konsultacyjno doradczych;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- pośredniczenie w prowadzeniu przez fundusze inwestycyjne zapisów na jednostki uczestnictwa, a także pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusze inwestycyjne jednostek uczestnictwa;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych, w szczególności w zakresie związanym z ekologią;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz domów maklerskich;
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji wekslowych i czekowych;

- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- wspieranie przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska naturalnego w zakresie:
 - ochrona powietrza, wody, powierzchni ziemi, lasów i zasobów naturalnych
 - przedsięwzięć związanych ze składowaniem i gospodarczym wykorzystywaniem produktów odpadowych
 - rozwoju produkcji i usług służących ochronie środowiska oraz inicjatyw podejmowanych na rzecz ekologii;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- pełnienie funkcji banku depozytariusza;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- świadczenie usług faktoringowych;
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika;
- wspieranie poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług bankowych działań służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, a także rozwojowi rynku i usług związanych z ekologią;
- oferowanie produktów oraz rozwój przedsiębiorstwa banku w sferze powszechnej działalności bankowej, obejmującej w szczególności:
 - świadczenie usług na rzecz międzynarodowych przedsiębiorstw
 - świadczenie usług na rzecz gmin, małych i średnich przedsiębiorstw
 - świadczenie usług na rzecz osób fizycznych;
- 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;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych.

Na dzień 31 grudnia 2009 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 880.407 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 19 lutego 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2009 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	11.631.715	11.631.715	116.317	77,27%
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	978.300	978.300	9.783	6,50%
Pozostali	2.442.985	2.442.985	24.430	16,23%
	-----	-----	-----	-----
Razem	15.053.000	15.053.000	150.530	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W dniu 9 grudnia 2009 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego poprzez wniesienie aportów przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz objęcie akcji o wartości nominalnej równej 13.202.450 złotych. Do daty niniejszego Raportu, Bank nie otrzymał zgody od Komisji Nadzoru Finansowego na podniesienie kapitału, dlatego wartość nominalna akcji Banku, które zostaną objęte przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, została w sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zaprezentowana w pozycji pozostałe zobowiązania.

W skład Zarządu Banku na dzień 17 marca 2010 roku wchodził:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Adam Zbigniew Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Stanisław Kolasiński	- Wiceprezes Zarządu
Marek Kazimierz Serafiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Wojciech Telega	- Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu Banku od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 11 lutego 2009 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 10 lipca 2009 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Jerzego Witolda Pietrewicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 10 lipca 2009 roku Pana Stanisława Kolasińskiego na stanowisko Wiceprezesa 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 7 maja 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 22 czerwca 2009 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 17 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem dotyczącym prezentowanych danych porównywalnych.

„Dla Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Banku Ochrony Środowiska S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 12, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 13.753 tysiące złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 16.258 tysięcy złotych,

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.977.684 tysiące złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 16.258 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 56.720 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku 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:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- 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 Banku 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 poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 16 marca 2009 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem, które dotyczyło ujęcia przez Bank w roku 2008 odpisu na utratę wartości nakładów na budowę Centralnego Systemu Informatycznego w wysokości 39.067 tysięcy złotych jako korekty 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 wypowiedzieliśmy 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 za rok 2008 w wysokości 32.484 tysiące złotych. Kwestia sposobu ujęcia powyższego odpisu nie miała wpływu na wartość aktywów netto Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku. Ewentualne ujęcie powyższego zastrzeżenia miałoby istotny wpływ na prezentowane w załączonym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

5. 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne, z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 powyżej, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzania 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. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresach od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 17 grudnia 2009 roku oraz od dnia 25 stycznia 2010 roku do dnia 17 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Banku w okresach od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 17 grudnia 2009 roku oraz od dnia 25 stycznia 2010 roku do dnia 24 lutego 2010 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Banku 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 17 marca 2010 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 2008 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię z zastrzeżeniem, które dotyczyło ujęcia przez Bank w roku 2008 odpisu na utratę wartości nakładów na budowę Centralnego Systemu Informatycznego w wysokości 39.067 tysięcy złotych jako korekty 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 wypowiedzieliśmy 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 za rok 2008 w wysokości 32.484 tysiące złotych. Do wpływu powyższego zastrzeżenia na dane porównywalne zaprezentowane w załączonym sprawozdaniu finansowym odnieśliśmy się w punkcie 4 opinii biegłego rewidenta zawartej w punkcie 2.1 powyżej.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto w kwocie 6.583 tysiące złotych za rok 2008 zostanie przeznaczony w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych, zaś pozostałą jej część w wysokości 32.484 tysiące złotych pokryto w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2 lipca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 14 września 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1622.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2008 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku.

	2009	2008*	2007
Suma bilansowa	11.977.684	11.092.046	9.042.004
Kapitał własny	880.407	864.149	858.788
Wynik finansowy netto	13.753	6.583	31.692
 Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	 12,51%	 11,79%	 15,59%
 Wskaźnik rentowności	 6,07%	 2,11%	 14,97%
Zysk brutto Koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
Wskaźnik poziomu kosztów	85,11%	77,31%	89,46%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu Przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	1,58%	0,76%	4,15%
Zysk netto Średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,12%	0,07%	0,37%
Zysk netto Średni stan aktywów			
 Wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	3,50%	4,20%	2,50%
od grudnia do grudnia	3,50%	3,30%	4,00%

* Wskaźniki za rok 2008 nie uwzględniają ewentualnego wpływu zastrzeżenia w opinii biegłego rewidenta.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2009 Bank wykazał zysk netto w wysokości 13.753 tysiące złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 6.853 tysiące złotych w 2008 roku oraz 31.692 tysiące złotych w 2007 roku.
- W 2009 roku, w porównaniu do roku 2008 i 2007, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 11.977.684 tysiące złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 14,97% w 2007 roku do poziomu 2,11% w 2008 roku, a następnie wzrósł do poziomu 6,07% w 2009 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów z poziomu 89,46% w 2007 roku spadł do poziomu 77,31% w 2008 roku, a następnie wzrósł do poziomu 85,11% w 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 4,15% w 2007 roku do poziomu 0,76% w 2008 roku, a następnie wzrósł do poziomu 1,58% w 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 0,37% w 2007 roku do poziomu 0,07% w 2008 roku, a następnie wzrósł do poziomu 0,12% w 2009 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2009 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 12,51% w porównaniu do 11,79% na koniec 2008 oraz 15,59% na koniec 2007 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania 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 2009 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 2009 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 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2009 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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 nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Uchwałą nr 380/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 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. KNF nr 8 z dnia 31 grudnia 2008 roku z późniejszymi zmianami).

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 z dnia 29 września 1994 roku 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, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2009 roku.

W punkcie 4 opinii biegłego rewidenta zostało zawarte zastrzeżenie dotyczące prezentowanych danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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,
- Grupy Konsultingowej Jagiello, Wrębiak i Wspólnicy Sp. z o.o. – w zakresie wyceny wartości akcji i udziałów wniesionych w roku 2009 aportem do Banku przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

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

Kluczowy Biegły Rewident

D. Kuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

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

Warszawa, dnia 17 marca 2010 roku