

***GRUPA KAPITAŁOWA  
NOBLE BANK S.A.***

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

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Noble Bank S.A. (zwaną dalej „Grupą”, „Grupą Kapitałową”) jest Noble Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Domaniewska 39B.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „Ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W dniu 8 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018507.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 752-010-27-93 nadany w dniu 1 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 004184103 nadany w dniu 6 grudnia 2000 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej Getin Holding S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- operacje czekowe i weksłowe oraz operacje, których przedmiotem są warrandy;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;

- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

A. Open Finance S.A.

- pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane, w zakresie, w jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- pozostałe formy udzielania kredytów, w zakresie jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- leasing finansowy;
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane, w zakresie, w jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi;
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

B. Noble Funds TFI S.A.

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych;
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

C. Introfactor S.A.

- świadczenie usług factoringowych.

D. Noble Concierge sp. z o.o.

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 215.178 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 692.550 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (za 1 szt.)	Udział w kapitale podstawowym
Getin Holding S.A.	158.458.666	158.458.666	1 zł	73,64%
ASK Investments S.A.	14.819.840	14.819.840	1 zł	6,89%
A Nagelkerken Holding B.V.	5.350.000	5.730.000	1 zł	2,49%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	5.450.000	5.450.000	1 zł	2,53%
H.P. Holding 3 B.V.	5.750.000	5.750.000	1 zł	2,67%
Inni akcjonariusze (oferta publiczna)	25.349.650	25.349.650	1 zł	11,78%
	-----	-----	-----	-----
Razem	215.178.156	215.178.156	1 zł	100.0%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- W dniu 22 stycznia 2008 roku ASK Investments S.A. dokonała zbycia na rzecz osób fizycznych 180.160 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda za łączną kwotę 180.160 złotych. Po dokonaniu wyżej wymienionej transakcji ASK Investments S.A. posiada 14.819.840 sztuk akcji Noble Bank S.A. co stanowi 6,89% udziałów w kapitale zakładowym Banku.
- Nabycie przez Getin Holding S.A. w wyniku transakcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniach:
  - 20 marca 2008 roku - 51.550 sztuk akcji Banku,
  - 27 marca 2008 roku – 175.000 sztuk akcji Banku,
  - 3 kwietnia 2008 roku – 50.000 sztuk akcji Banku,
  - 8 kwietnia 2008 roku – 169.500 sztuk akcji Banku,
  - 26 maja 2008 roku – 42.000 sztuk akcji Banku,
  - 4 czerwca 2008 roku – 20.000 sztuk akcji Banku,
  - 6 czerwca 2008 roku – 29.790 oraz 35.500 sztuk akcji Banku,
  - 11 czerwca 2008 roku – 27.500 sztuk akcji Banku,
  - 13 czerwca 2008 roku – 26.470 sztuk akcji Banku,
  - 17 czerwca 2008 roku – 20.000 sztuk akcji Banku,

- 25 czerwca 2008 roku – 18.200 sztuk akcji Banku,
  - 26 czerwca 2008 roku – 11.500 sztuk akcji Banku,
  - 30 czerwca 2008 roku – 44.500 sztuk akcji Banku,
  - 4 lipca 2008 roku – 59.000 sztuk akcji Banku,
  - 19 listopada 2008 roku – 1.800.000 sztuk akcji Banku.
- Nabycie przez Getin Holding S.A. w wyniku transakcji opisanych poniżej w dniach:
    - 8 września 2008 roku – 700.000 sztuk akcji Banku.

Po dokonaniu powyższych transakcji, spółka Getin Holding S.A. posiada 73,64% akcji Banku.

- W dniu 8 września 2008 roku Spółka International Consultancy Strategy Implementation B.V. dokonała zbycia 300.000 sztuk akcji Banku na rzecz Getin Holding S.A.. Po dokonaniu wyżej wymienionej transakcji Spółka ta posiada 5.450.000 sztuk akcji Noble Bank S.A. co stanowi 2,53% udziałów w kapitale podstawowym Banku.
- W dniu 8 września 2008 roku Spółka A Nagelkerken Holding B.V. dokonała zbycia 400.000 sztuk akcji Banku na rzecz Getin Holding S.A.. Po dokonaniu transakcji Spółka zmniejszyła swój udział w akcjach Banku do 2,49%.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania niniejszego raportu wysokość kapitału podstawowego jednostki dominującej nie zmieniła się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 27 lutego 2009 roku wchodził:

Jarosław Augustyniak	- Prezes Zarządu
Maurycy Kuhn	- Członek Zarządu
Krzysztof Spyra	- Członek Zarządu
Bogusław Krysiński	- Członek Zarządu

Dnia 7 marca 2008 roku Pan Henryk Pietraszkiewicz, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku. Dnia 7 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Noble Bank S.A. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Banku Panu Jarosławowi Augustyniakowi, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Noble Bank S.A.

W dniu 9 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza Banku powołała do Zarządu Banku nową osobę – Pana Bogusława Krysińskiego.

## **2. Skład Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. wchodziły następujące jednostki zależne objęte metodą konsolidacji pełnej:

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Metoda konsolidacji</u>	<u>Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</u>	<u>Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</u>	<u>Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</u>
<u>Open Finance S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	badanie w toku	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2008 roku
<u>Noble Funds TFI S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2008 roku
<u>Introfactor S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	bez zastrzeżeń	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2008 roku
<u>Noble Concierge sp. z o.o.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	nie podlega badaniu -	-	31 grudnia 2008 roku

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Bank nie posiadał jednostek współzależnych i stowarzyszonych. Na dzień 31 grudnia 2007 roku konsolidacją objęte były spółki: Open Finance S.A. i Noble Funds TFI S.A. Spółka Noble Concierge sp. z o.o. została nabyta przez jednostkę dominującą od spółki Open Finance S.A. w dniu 26 maja 2008 roku, a spółka Introfactor S.A. została założona przez jednostkę dominującą w dniu 28 lipca 2008 roku.

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W dniu 20 lutego 2007 roku Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, począwszy od sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

#### 3.1 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 15 lipca 2008 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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 21 lipca 2008 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 27 lutego 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Noble Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39B, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku, obejmującego:
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 155.896 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który wykazuje sumę aktywów w wysokości 5.602.916 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 156.209 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 53.701 tysięcy złotych, oraz
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości

i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 25 listopada 2008 roku do dnia 27 lutego 2009 roku, w tym w siedzibie podmiotu dominującego od dnia 25 listopada 2008 roku do dnia 5 grudnia 2008 roku oraz od dnia 26 stycznia 2009 do dnia 13 lutego 2009 roku.

### **3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 27 lutego 2009 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, biegłego rewidenta nr 10018/7417, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię ze zwróceniem uwagi na kwestię niepewności szacunków dotyczących przyszłych przepływów z tytułu windykacji kredytów i pożyczek „starego” portfela udzielonych przez Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej w dniu 19 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 23 lipca 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały złożone w dniu 8 października 2008 roku w Monitorze Polskim B.

## **4. Sytuacja finansowa**

### **4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe**

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

	2008	2007	2006*
<b>Suma bilansowa</b>	5.602.916	2.081.679	495.129
<b>Kapitał własny</b>	692.550	536.341	249.126
<b>Wynik finansowy netto</b>	155.896	129.456	53.250

	2008	2007	2006*
<b>Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP</b>	13,8%	22,1%	54,0%
<b>Wskaźnik rentowności</b>	107,2%	123,2%	87,1%
zysk brutto			
ogólne koszty administracyjne			
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	93,7%	106,7%	72,6%
ogólne koszty administracyjne			
dochody z działalności **			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	25,4%	33,0%	23,9%
zysk netto			
średni stan kapitałów własnych			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	4,1%	10,0%	9,3%
zysk netto			
średni stan aktywów			
<b>Wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

\* Dane obejmują działalność kontynuowaną i zaniechaną

\*\* W wyliczeniu dochodów z działalności uwzględniono wynik z działalności operacyjnej pomniejszony o następujące pozycje: "Inne przychody operacyjne", "Inne koszty operacyjne" oraz "Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych"

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2008 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 155.896 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 129.456 tysięcy złotych w 2007 roku oraz 53.250 tysięcy złotych w 2006 roku.
- W 2008 roku, w porównaniu do roku 2007 i 2006, nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 5.602.916 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 87,1% w 2006 roku do poziomu 123,2% w 2007 roku oraz spadł do poziomu 107,2% w 2008 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 72,6% w 2006 roku do poziomu 106,7% w 2007 roku oraz spadł do poziomu 93,7% w 2008 roku.

- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 23,9% w 2006 roku do poziomu 33,0% w 2007 roku oraz spadł do poziomu 25,4% w 2008 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 9,3% w 2006 roku do poziomu 10,0% w 2007 roku oraz spadł do poziomu 4,1% w 2008 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2008 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 13,8% w porównaniu do 22,1% na koniec 2007 roku oraz 54,0% na koniec 2006 roku.

#### **4.3 Kontynuacja działalności**

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca 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 VI informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Zarząd wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### 2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie VIII informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

### 3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### 3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach VIII.6 oraz XI.21 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału akcjonariuszy mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 8.932 tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie XI.29 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

#### **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

##### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

##### **4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej**

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

#### **6. Pozycje kształtujące wynik działalności grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

#### **7. Śluszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

#### **8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania banku**

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie z dnia 27 lutego 2008 roku uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku z dnia 27 lutego 2009 roku.

Jak opisano w nocie XIX zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w 2007 roku odbyła się w Banku kontrola przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Banku z dnia 27 lutego 2009 roku, iż stwierdzone w trakcie kontroli kwestie nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz kapitały własne Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku.

## 9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

## 10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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. z 2005 roku nr 209, poz. 1744).

## 11. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek Grupy mające istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem przekroczenia przez jednostkę dominującą ostrożnościowej normy płynnościowej M-4 w okresie od dnia 10 października 2008 roku do dnia 27 października 2008 roku oraz od dnia 18 listopada 2008 roku do dnia 20 listopada 2008 roku, co zostało szerzej opisane w nocie XVIII dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 12. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z ustaleń Elżbiety Radzio, biegłego rewidenta nr 3343/2479, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych BPG Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17, o numerze ewidencyjnym 2742, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Open Finance S.A. oraz Introfactor S.A., jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

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

Dorota Snarska-Kuman  
Biegły rewident nr 9667/7232

Warszawa, dnia 27 lutego 2009 roku