

---

**GRUPA KAPITAŁOWA  
KREDYT BANK S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Bank S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. 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 UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku.

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

Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej KBC Bank N.V.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych został przedstawiony poniżej:

- Żagiel S.A. - usługi pośrednictwa finansowego, w tym pośrednictwo w sprzedaży ratalnej towarów i usług, wynajem nieruchomości i sprzedaż materiałów i towarów,
- Kredyt Lease S.A. - świadczenie usług leasingowych, wynajmowanie i dzierżawienie praw i rzeczy, obrót nieruchomościami oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów i usług.
- Kredyt-Trade Sp. z o.o. - świadczenie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.
- Kredyt International Finance B.V. - pozyskiwanie dla potrzeb Grupy Kredyt Banku S.A. środków finansowych na rynkach zagranicznych.
- Reliz Sp. z o.o. – doradztwo deweloperskie i finansowe, przeprowadzanie badań rynku i wyceny, zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi, a także pośredniczenie w wynajmie powierzchni komercyjnych i sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym. Ponadto Reliz jest również zarządcą biurowca o nazwie ALTUS.

W dniu 31 grudnia 2006 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 2.039.743 tysiące złotych. W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Banku nie zmienił się.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2005 roku zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym Banku uległa zmianie struktura akcjonariatu. W dniu 02 czerwca 2006 roku, KBC Bank NV realizując uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku, według której KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A., dokonał transakcji sprzedaży na rzecz Sofina SA 15.014.772 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 5,53% udziału w głosach i kapitale. Przed dokonaniem sprzedaży KBC Bank NV posiadał 232.341.875 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank NV posiada 217.327.103 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 80% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 28 lutego 2007 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku była następująca:

|                          | Ilość akcji        | Ilość głosów       | Wartość nominalna akcji w złotych | Udział w kapitale podstawowym |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| KBC Bank N.V. (Bruksela) | 217.327.103        | 217.327.103        | 1.086.635.515                     | 80,00%                        |
| Sofina S.A.              | 15.014.772         | 15.014.772         | 75.073.860                        | 5,53%                         |
| Pozostali                | 39.317.005         | 39.317.005         | 196.585.025                       | 14,47%                        |
| <b>Razem</b>             | <b>271.658.880</b> | <b>271.658.880</b> | <b>1.358.294.400</b>              | <b>100,00%</b>                |

\*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 28.02.2007 roku wchodził:

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Ronald Richardson  | Prezes Zarządu     |
| Umberto Arts       | Wiceprezes Zarządu |
| Krzysztof Kokot    | Wiceprezes Zarządu |
| Konrad Kozik       | Wiceprezes Zarządu |
| Bohdan Mierzwiński | Wiceprezes Zarządu |
| Michał Oziembło    | Wiceprezes Zarządu |

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 13 kwietnia 2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, zrezygnowała z kandydowania do Zarządu

Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu 31 maja 2006 roku, to jest dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniu 31 maja 2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową, pięcioletnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Ronald Richardson.

Pozostali Członkowie Zarządu wybrani przez Radę Nadzorczą Banku:

Pan Guy Libot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

Pan Krzysztof Kokot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

Pan Konrad Kozik - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

Pan Bohdan Mierzwiński - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

W dniu 11 lipca 2006 roku Pan Guy Libot złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 23 lipca 2006 roku.

Z dniem 24 lipca 2006 roku stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. objął Pan Umberto Arts.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2006 roku podjęła uchwałę o zwiększeniu liczby Członków Zarządu Banku do 6 osób i powołała z dniem 1 stycznia 2007 roku do składu Zarządu Banku Pana Michała Oziębło, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne nie będące spółkami handlowymi:

| <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> |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Żagiel S.A.                       | pełna                      | w trakcie badania                              | Ernst & Young Audit Sp. z o.o.                                                  | 31.12.2006                                                          |
| Kredyt Lease S.A.                 | pełna                      | w trakcie badania                              | Ernst & Young Audit Sp. z o.o.                                                  | 31.12.2006                                                          |
| Kredyt Trade Sp. z o.o.           | pełna                      | w trakcie badania                              | Ernst & Young Audit Sp. z o.o.                                                  | 31.12.2006                                                          |
| Kredyt International Finance B.V. | pełna                      | w trakcie badania                              | Ernst & Young Audit Sp. z o.o.                                                  | 31.12.2006                                                          |
| Reliz Sp. z o.o.                  | pełna                      | w trakcie badania                              | A. M. Jesiołowski – Finanse Sp. z o.o.                                          | 31.12.2006                                                          |

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku:

| <i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>             | <i>Rodzaj działalności</i>            |
|----------------------------------------------|---------------------------------------|
| KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi |

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocy 6 informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 13 kwietnia 2006 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą 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 o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 kwietnia 2006 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 przeprowadzonego badania, z dniem 28 lutego 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupy Kapitałowej”), w której jednostką dominującą jest

Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.232.028 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 468.090 tysięcy złotych,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 410.663 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 20.981 tysięcy złotych oraz
- informację dodatkową

(„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, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku;

- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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. nr 209, poz. 1744).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 6 listopada 2006 roku do 28 lutego 2007 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 6 listopada 2006 roku do 1 grudnia 2006 roku oraz od dnia 4 stycznia 2007 roku do dnia 28 lutego 2007 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 28 lutego 2007 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 za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman - biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9667/7232 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na

listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 31 maja 2006 roku.

Do dnia 28 lutego 2007 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy nie zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 27 grudnia 2006 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1500.

#### 4. Sytuacja finansowa

##### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2005 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2004, ponieważ Grupa zmieniła stosowane zasady rachunkowości w roku 2005 na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez EU i wcześniejsze dane nie są w pełni porównywalne.

|                                                                                             | 2006       | 2005*      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Suma bilansowa                                                                              | 22.232.028 | 20.841.344 |
| Kapitał własny                                                                              | 2.092.258  | 1.681.595  |
| Zysk brutto                                                                                 | 460.595    | 321.368    |
| Zysk netto                                                                                  | 468.090    | 415.878    |
| Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP*                                              | 13,69%     | 16,42%     |
| Wskaźnik rentowności                                                                        | 49,51%     | 36,07%     |
| <div style="text-align: center;"><u>zysk brutto</u><br/>całkowite koszty działalności</div> |            |            |
| Wskaźnik poziomu kosztów                                                                    | 67,90%     | 73,01%     |

|                                       | 2006   | 2005*   |
|---------------------------------------|--------|---------|
| <u>koszty całkowite działalności</u>  |        |         |
| <u>dochody z działalności</u>         |        |         |
| Wskaźnik zwrotu kapitału              | 24,81% | 26,00%  |
| <u>zysk netto</u>                     |        |         |
| <u>średni stan kapitałów własnych</u> |        |         |
| Wskaźnik zwrotu aktywów               | 2,17%  | 1,99%** |
| <u>zysk netto</u>                     |        |         |
| <u>średni stan aktywów**</u>          |        |         |

\* Dane porównywalne

\*\* Średni stan aktywów za rok 2005 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów na dzień 31 grudnia 2004 zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Wskaźnik inflacji:

|                                                     |      |      |
|-----------------------------------------------------|------|------|
| średnioroczny                                       | 1,0% | 2,1% |
| grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego | 1,4% | 0,7% |

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

W roku 2006 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 468.090 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 415.878 tysięcy złotych w 2005 roku.

W 2006 roku, w porównaniu do roku 2006 nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2006 roku osiągnęła poziom 22.232.028 tysięcy złotych.

Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 36,07% w roku 2005 do poziomu 49,51% w roku 2006.

Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 73,01% w roku 2005 do poziomu 67,90% w roku 2006.

Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 26,00% w roku 2005 do poziomu 24,81% w roku 2006,

Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,99% w roku 2005 do poziomu 2,17% w roku 2006.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 13,69% w porównaniu do 16,42% na koniec roku 2005.

#### 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 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz przez spółki Grupy.

#### 4.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2006 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

#### 4.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 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. 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 7 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 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 nocie 7.14 oraz w nocie 42 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występował.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 55 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **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 2006 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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**

Skutki sprzedaży części udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

## **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 2006 roku.

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

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 28 lutego 2007 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

## 9. 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 i spółek Grupy,
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerw na odprawy emerytalne.

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

  
Jacek Hryniuk

Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 28 lutego 2007 roku

**ERNST & YOUNG**  
AUDIT sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-45-