

BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Bank Ochrony Środowiska S.A. („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 Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015525.

Bank 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.

Bank 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 26 i 46 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest:

- efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy 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 2010 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 163.732 tysiące złotych i był podzielony na 16.373.245 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 1.034.428 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem z Biura Zarządu Banku z dnia 18 lutego 2011 struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

*BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)*

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	12 951 960	12 951 960	129 519	79,10%
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	978 300	978 300	9 783	5,98%
Pozostali	2 442 985	2 442 985	24 430	14,92%
Razem	16 373 245	16 373 245	163 732	100%

Zgodnie wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Banku: Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zwiększył na dzień 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 31 grudnia 2009 roku swój procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku z 77,27% do 79,10%. Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe zmniejszyło swój procentowy udział na dzień 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 31 grudnia 2009 w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku z 6,50% do 5,98%.

W dniu 25 czerwca 2010 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 13 202 tysiące złotych, to jest z kwoty 150 530 tysięcy złotych do kwoty 163 732 tysiące złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego Banku nastąpiło na podstawie Uchwały nr 8/2009 NWZ BOŚ S.A. z dnia 9 grudnia 2009 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego BOŚ S.A. w drodze emisji akcji serii O i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 16 marca 2011 roku wchodził:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Jacek Pierzyński	- Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu
Adam Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Marek Serafiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Telega	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 24 listopada 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Jacka Pierzyńskiego na stanowisko Członka Zarządu Banku. Zgodnie

z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 9/2009 z dnia 29 października 2009 roku Jacek Pierzyński, z dniem wyrażenia zgody Komisji Nadzoru Finansowego objął stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu.

- W dniu 24 listopada 2010 roku Stanisław Kolasiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu.

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 8 maja 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku 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 21 czerwca 2010 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2011 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 2010 roku Banku Ochrony Środowiska S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 12, obejmującego rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za

okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zasady (politykę) 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. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami. – „ustawa o rachunkowości”). 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 postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 17 marca 2010 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem, które dotyczyło prezentowanych danych porównywalnych za rok 2008. Zastrzeżenie to nie ma wpływu na załączone sprawozdanie finansowe.
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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało 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 przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 4 października 2010 roku do dnia 15 października 2010 roku, następnie od dnia 29 listopada 2010 roku do dnia 3 grudnia 2010 roku oraz od dnia 24 stycznia 2011 roku do dnia 16 marca 2011 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 4 października 2010 roku do dnia 15 października 2010 roku, następnie od dnia 29 listopada 2010 roku do dnia 3 grudnia 2010 roku oraz od dnia 24 stycznia 2011 roku do dnia 8 lutego 2011 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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 2011 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, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., numer ewidencyjny 130, 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 2009 roku opinię z zastrzeżeniem, które dotyczyło prezentowanych danych porównywalnych. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony

dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2010 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2009 zostanie w całości przekazany na kapitał zapasowy, tj. w kwocie 13.753 tysięcy złotych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 6 lipca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 24 września 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1763.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych Banku zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku, dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku.

Wskaźniki za rok 2008 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta do tego sprawozdania.

	2010	2009	2008
Suma bilansowa	15.065.358	11.977.684	11.092.046
Kapitał własny	1.034.428	880.407	864.149
Wynik finansowy netto	54.059	13.753	6.583
Całkowity dochód ogółem	58.311	16.258	9.884
Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	11,95%	12,51%	11,79%
Wskaźnik rentowności	19,64%	6,07%	2,11%
Zysk brutto			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu			

	2010	2009	2008
Wskaźnik poziomu kosztów	75,96%	85,11%	77,31%
<u>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</u> Dochody z działalności*			
Wskaźnik zwrotu kapitału	5,65%	1,58%	0,76%
<u>Zysk netto</u> Średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,40%	0,12%	0,07%
<u>Zysk netto</u> Średni stan aktywów			
Wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	2,60%	3,50%	4,20%
od grudnia do grudnia	3,10%	3,50%	3,30%

* W wyliczeniu dochodów z działalności uwzględniono wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności handlowej, wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody operacyjne.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 2,11% w 2008 roku do poziomu 6,07% w 2009 roku, a następnie do poziomu 19,64% w 2010 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów z poziomu 77,31% w 2008 roku wzrósł do poziomu 85,11% w 2009 roku, a następnie spadł do poziomu 75,96% w 2010 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 0,76% w 2008 roku do poziomu 1,58% w 2009 roku, a następnie do poziomu 5,65% w 2010 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 0,07% w 2008 roku do poziomu 0,12% w 2009 roku, a następnie do poziomu 0,40% w 2010 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2010 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 11,95% w porównaniu do 10,77% na koniec 2009 roku oraz 11,79% na koniec 2008 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 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

W nocy 3.1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2010 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego 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,
- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku obrotowego nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 roku zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF 2010.2.11 z dnia 9 kwietnia 2010 roku z późniejszymi zmianami).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość 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 (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa 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 2010 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2010 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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, 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,
- aktuariusza – 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

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 16 marca 2011 roku