

***BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.***

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. („Bank”, „Spółka”) jest bankiem powstałym z przekształcenia Banku Gospodarki Żywnościowej, dokonanego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 24 czerwca 1994 roku o restrukturyzacji banków spółdzielczych i Banku Gospodarki Żywnościowej oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. Nr 80, poz. 369) oraz aktu przekształcenia Banku Gospodarki Żywnościowej w spółkę akcyjną sporządzonego przez Ministra Finansów z dnia 9 września 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16.

W dniu 11 maja 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571.

Bank posiada numer NIP: 526-10-08-546 nadany w dniu 21 grudnia 1994 roku oraz symbol REGON: 010778878 nadany w dniu 3 listopada 1994 roku.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których Bank posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym zostały zamieszczone w nocie 1 oraz w nocie 45 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- 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,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- obejmowanie i nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,

- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej (przedsiębiorstwa maklerskiego),
- prowadzenie działalności akwizycyjnej w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- prowadzenie depozytu papierów wartościowych,
- pośrednictwo w obrocie jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- świadczenie usług finansowo-rozliczeniowych i doradczych w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- świadczenie usług powierniczych, faktoringowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości pieniężnych,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym,
- prowadzenie leasingu finansowego,
- obrót znakami skarbowymi i wartościami numizmatycznymi.

Na mocy Uchwały Zarządu Banku Nr 9/B/91 z dnia 18 kwietnia 1991 roku zostało wydzielone i powołane w ramach Banku Biuro Maklerskie Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Biuro Maklerskie”). Działalność na rynku kapitałowym Biuro Maklerskie rozpoczęło w maju 1992 roku na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (KPW-ZDM-14/92) z dnia 21 lutego 1992 roku, zastąpionej przez decyzję Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 7 sierpnia 2001 roku (KPWiG-4021018/2001-6027). Od dnia 10 kwietnia 1992 roku, na mocy Uchwały nr 56/92 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („KDPW”).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 43.137 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.627.498 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale akcyjnym
Rabobank International Holding B.V. w Utrechcie	21 298 609	21 298 609	21 298 609	49,37%
Skarb Państwa	11 015 937	11 015 937	11 015 937	25,54%

Cooperative Centrale Raiffeisen-				
Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	4 303 695	4 303 695	9,98%
Pozostali akcjonariusze	6 518 523	6 518 523	6 518 523	15,11%
	-----	-----	-----	-----
Razem	43 136 764	43 136 764	43 136 764	100,00%
	=====	=====	=====	=====

\* Grupa Rabobank

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału akcyjnego Banku:

- W dniu 14 października 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku wyraziło zgodę na ubieganie się o dopuszczenie akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializację. Ostateczna liczba akcji sprzedawanych w ramach oferty publicznej wyniosła 5.200.000 Akcji Sprzedawanych, stanowiących 12,05% kapitału zakładowego Banku. Debiut akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił w dniu 27 maja 2011 roku.
- W konsekwencji przeprowadzonego procesu dematerializacji akcji w ramach pierwszej oferty publicznej ujawniona liczba akcji Banku będących własnością Rabobank International Holding B.V. została zwiększona o 1.025 sztuk.
- W 2011 roku kontynuowano zawieranie, w imieniu Skarbu Państwa, umów nieodpłatnego zbycia akcji Banku z osobami uprawnionymi, na podstawie znowelizowanej w dniu 16 lutego 2007 r. ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających oraz rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 2 sierpnia 2007 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15% akcji Banku stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione. W 2011 roku przekazanych zostało nieodpłatnie osobom uprawnionym 1786 akcji.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii kapitał akcyjny Banku nie zmienił się.

W skład Zarządu Banku na dzień 5 marca 2012 roku wchodził:

Jacek Bartkiewicz	- Prezes Zarządu
Gerardus Cornelis Embrechts	- Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Johannes Gerardus Beuming	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Odzioba	- Wiceprezes Zarządu
Wiktor Okarma	- Wiceprezes Zarządu
Wojciech Sass	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	- Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	- Wiceprezes Zarządu



W roku 2011 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- a) Z dniem 31 marca 2011 roku rezygnację z funkcji pierwszego wiceprezesa Zarządu Banku złożył Pan Hieronymus Nijsen.
- b) W dniu 31 marca 2011 roku powołane zostały przez Radę Nadzorczą następujące osoby:
  - Pan Gerardus Cornelis Embrechts z dniem 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
  - Pan Johannes Gerardus Beuming z dniem 1 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
  - Pan Dariusz Odzioba z dniem 10 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
  - Pan Wojciech Sass z dniem 15 czerwca 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.
- c) W dniu 1 września 2011 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 października 2011 roku Panią Magdalenę Legęć na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A.

W okresie od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Banku.

## 2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 29 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło decyzję o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### 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 20 kwietnia 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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, z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2010 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 5 marca 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Rady Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 10/16, obejmującego rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości i 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. 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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE 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.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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, poz. 259, z późniejszymi zmianami - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 10 października 2011 roku do dnia 5 marca 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 10 października 2011 roku do dnia 25 listopada 2011 roku oraz od dnia 9 stycznia 2012 roku do dnia 5 marca 2012 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 5 marca 2012 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Marcina Dymka, kluczowego biegłego rewidenta nr 9899, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o numerze ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 10 maja 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w kwocie 112.501 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Banku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 3 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 8 sierpnia 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1306.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

## 3. Sytuacja finansowa

### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych Banku za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2011	2010	2009
Suma bilansowa	33 386 896	28 611 114	24 526 981
Kapitał własny	2 627 498	2 486 690	2 377 879
Wynik finansowy netto	126 060	112 501	107 991
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	9,7%	11,0%	11,6%



<b>Wskaźnik rentowności</b>	7,9%	7,8%	7,8%
zysk brutto			
----- całkowite koszty działalności			
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	75,1%	75,1%	76,2%
koszty całkowite działalności			
----- całkowite przychody z działalności			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	4,9%	4,6%	4,7%
zysk netto			
----- średni stan kapitałów własnych			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	0,4%	0,4%	0,4%
zysk netto			
----- średni stan aktywów			
<b>Wskaźnik inflacji:</b>			
Średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego	4,6%	3,1%	3,5%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- suma bilansowa wzrosła z poziomu 24.526.981 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2009 roku do poziomu 28.611.114 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2010 oraz do poziomu 33.386.896 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- kapitał własny wzrósł z poziomu 2.377.879 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2009 do poziomu 2.486.690 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz do poziomu 2.627.498 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- wynik finansowy netto wzrósł z poziomu 107.991 tysięcy złotych w 2009 roku do poziomu 112.501 tysięcy złotych w 2010 roku a następnie do poziomu 126.060 tysięcy złotych w 2011 roku,
- wskaźnik rentowności w 2009 i 2010 roku nie zmienił się i wynosił 7,8%, a następnie wzrósł do poziomu 7,9% w 2011 roku,
- wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 76,2% w 2009 roku do poziomu 75,1% w 2010 roku i utrzymał się na tym poziomie w 2011 roku,
- wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 4,7% w 2009 roku do 4,6% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 4,9% w 2011 roku,
- wskaźnik zwrotu aktywów w 2009, 2010 i 2011 roku nie zmienił się i wynosił 0,4%.



### 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 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2011 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,
- płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

### 3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2011 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. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych BankStreet, Oracle SGW, Flexcube oraz Eurobank On-line w siedzibie Banku oraz jego oddziałach. Księgowość Biura Maklerskiego prowadzona jest w siedzibie Biura przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Makler II. We wszystkich istotnych dla zbadanego sprawozdania finansowego Banku aspektach, 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 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

### 3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

#### 5. Uwagi lub wyniki kontroli

W okresie sprawozdawczym w Banku miała miejsce kompleksowa kontrola Komisji Nadzoru Finansowego. Jak przedstawiono w nocie 50 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu Banku wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

#### 6. 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.

#### 7. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

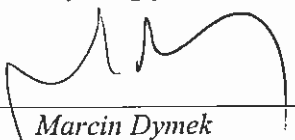
#### 8. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów Bank uwzględnił wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku.

w imieniu

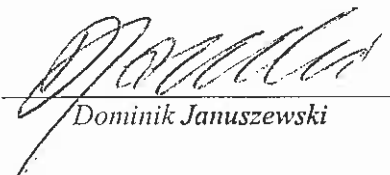
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
N ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

  
\_\_\_\_\_  
Marcin Dymek  
Biegły Rewident  
Nr 9899

Partner

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

  
\_\_\_\_\_  
Dominik Januszewski

Warszawa, dnia 5 marca 2012 roku