



**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU BPH SPÓŁKA AKCYJNA**

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Ta opinia zawiera 3 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 17 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku BPH Spółka Akcyjna*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.027.447 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.623.711 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 5.395.423 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.726.453 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

### *Objaśnienia uzupełniające opinię*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii zwracamy uwagę na notę “c” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która mówi, że w dniu 29 listopada 2007 r. miało miejsce wydzielanie znaczącej części działalności Banku BPH S.A. i przeniesienie do Banku Pekao S.A., skutkujące istotnym zmniejszeniem zakresu działalności kontynuowanego Banku. W rezultacie, przedstawione sprawozdanie finansowe dla działalności kontynuowanej może nie być miarodajnym źródłem informacji dla wnioskowania o przyszłych wynikach ani też może nie stanowić wskazania, jakie wyniki mogłyby zostać osiągnięte, gdyby działalność kontynuowana prowadziła działalność jako niezależna jednostka w ciągu zaprezentowanych okresów.

*Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

.....  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Robert J. Widdowson, Partner

Warszawa, 20 marca 2008 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU BPH SPÓŁKA AKCYJNA**

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 17 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2007 r.

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>4</b>
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4	Podstawy prawne	5
1.4.1	Kapitał zakładowy	5
1.4.2	Kierownik jednostki dominującej	6
1.4.3	Przedmiot działalności	7
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	8
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	10
1.7.1	Jednostka dominująca	10
1.7.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	10
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>12</b>
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.1.1	Skonsolidowany bilans	12
2.1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	13
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3	Interpretacja wskaźników	14
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>15</b>
3.1	Zasady rachunkowości	15
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.3	Metodologia konsolidacji	15
3.4	Wartość firmy z konsolidacji	15
3.5	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	15
3.6	Wyłączenia konsolidacyjne	16
3.7	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	16
3.8	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	16
3.9	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16



3.10	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	17
3.11	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	17

## **1 Część ogólna raportu**

### **1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Banku BPH Spółka Akcyjna (dalej „Grupa Kapitałowa”)

#### **1.1.2 Siedziba jednostki dominującej**

Aleja Pokoju 1  
31-548 Kraków  
Polska

#### **1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego  
Data pierwszej rejestracji w KRS: 9 maja 2001 r.  
Data rejestracji połączonego Banku: 31 grudnia 2001 r.  
Numer rejestru: KRS 10260

#### **1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

Numer NIP: 675-000-03-84  
REGON: 350535626

### **1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

#### **1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank BPH Spółka Akcyjna

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (wraz z jednostką pośrednio zależną, zależną od BPH PBK Zarządzanie Funduszami - BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)



Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- BPH Bank Hipoteczny S.A – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 29 listopada 2007
- BPH PBK Leasing S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 29 listopada 2007
- BPH Finance Plc. - jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 29 listopada 2007

### **1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. nie występowały jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

### **1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]**

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000104753  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych  
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### **1.4 Podstawy prawne**

#### **1.4.1 Kapitał zakładowy**

Jednostka dominująca została utworzona na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 kwietnia 1988 r. w sprawie utworzenia Banku Przemysłowo-Handlowego w Krakowie (Dz. U. nr 21, poz. 140) na czas nieokreślony.

W 2001 r. nastąpiło połączenie Banku Przemysłowo-Handlowego SA z Powszechnym Bankiem Kredytowym SA w Warszawie. Rejestracja połączonego Banku miała miejsce dnia 31 grudnia 2001 r.

Od dnia 2 lipca 2004 r. jednostka dominująca działa pod nazwą Bank BPH Spółka Akcyjna (data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym). Zmiana nazwy została zatwierdzona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce 4 czerwca 2004 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 143.581.150 złotych i dzielił się na 28.716.230 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy Banku oraz spadkiem niepodzielonego zysku Banku w tych okresach.

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
UniCredito Italiano S.p.A.	20 397 585	71,03%	101 987 925	71,03%
Skarb Państwa	1 058 000	3,68%	5 290 000	3,68%
Pozostali, w tym The Bank of New York	7 260 645	25,29%	36 303 225	25,29%
	<b>28 716 230</b>	<b>100,00%</b>	<b>143 581 150</b>	<b>100,00%</b>

#### 1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- Józef Wancer                      Prezes Zarządu
- Mirosław Boniecki              Wiceprezes Zarządu
- Kazimierz Łabno               Członek Zarządu
- Carl-Normann Voekt           Członek Zarządu

W roku 2007 oraz po dniu bilansowym w składzie Zarządu Banku BPH Spółka Akcyjna nastąpiły następujące zmiany:

- W dniu 12 września 2007 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Antona Knett ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku BPH z dniem 30 września 2007 r.
- W dniu 12 września 2007 r. Rada Nadzorcza Banku powołała, z dniem 1 października 2007 r. Pana Carl Normann Voekt na stanowisko Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. Z dniem 10 marca 2008 r. Pan Carl Norman Voekt został awansowany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 12 września 2007 r. Rada Nadzorcza Banku powołała, z dniem 1 października 2007 r. Pana Kazimierza Łabno na stanowisko Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za operacje, IT, usługi i integrację. Z dniem 10 marca 2008 r. Pan Kazimierz Łabno został awansowany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

- W dniu 14 listopada 2007 r. Rada Nadzorcza Banku poinformowała o rezygnacji i przejściu do Banku Pekao S.A. w dniu podziału Banku BPH SA trzech członków Zarządu Banku, tj. Pani Katarzyny Niezgody, Pana Przemysława Gdańskiego oraz Pana Grzegorza Piwowara.
- W dniu 10 marca 2008 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 10 marca 2008 r. Pana Cezarego Mączkę na Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Zasobów Ludzkich.
- W dniu 10 marca 2008 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na jego powołanie Pana Grzegorza Dąbrowskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości.

#### **1.4.3 Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych
- prowadzenie rachunków bankowych
- udzielanie kredytów
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych
- wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 r., nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami)

Przedmiot działalności został szczegółowo przedstawiony w statucie Banku.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest w szczególności:

- BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (wraz ze spółką zależną BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmują się sprzedażą produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, obligacje własne).

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą

- BPH Bank Hipoteczny koncentruje się na budowie portfela kredytowego udzielając kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, a także kredytów na cele mieszkaniowe dla osób prywatnych.
- BPH PBK Leasing S.A. pełni rolę spółki holdingowej posiadającej 100% akcji w spółkach biznesowych: BPH Leasing S.A. oraz BPH Auto Finanse S.A.
- BPH Finance plc jest spółką specjalnego przeznaczenia powołaną w celu emisji obligacji na międzynarodowych rynkach finansowych.

## **1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii zwracamy uwagę na notę „b”, „Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego”, która mówi o planowanym w 2007 roku podziale Banku oraz przeniesieniu na Bank Pekao S.A. znacznej części majątku Banku BPH S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz wynikającym z tego istotnym zmniejszeniu zakresu działalności Banku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2007 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 maja 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1233 z 18 lipca 2007 r.

## **1.6 Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.027.447 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.623.711 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 5.395.423 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.726.453 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 marca 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 2 lipca 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 listopada 1998 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 2 stycznia 2008 r. do 19 marca 2008 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

### 1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii zwracamy uwagę na notę "c" do sprawozdania finansowego, która mówi, że w dniu 29 listopada 2007 r. miało miejsce wydzielenie znaczącej części działalności Banku BPH S.A. i przeniesienie do Banku Pekao S.A., skutkujące istotnym zmniejszeniem zakresu działalności kontynuowanego Banku. W rezultacie, przedstawione sprawozdanie finansowe dla działalności kontynuowanej może nie być miarodajnym źródłem informacji dla wnioskowania o przyszłych wynikach ani też może nie stanowić wskazania, jakie wyniki mogłyby zostać osiągnięte, gdyby działalność kontynuowana prowadziła działalność jako niezależna jednostka w ciągu zaprezentowanych okresów.

### 1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (wraz z BPH TFI S.A.)	Nie podlega obowiązkowi badania na 31 grudnia 2007	31.12.2007	Nie podlega obowiązkowi badania na 31 grudnia 2007
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Deloitte Audyt Sp. z o.o.	31.12.2007	Bez zastrzeżeń
Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:			
BPH Bank Hipoteczny S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2007	Bez zastrzeżeń
BPH PBK Leasing S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2007	Bez zastrzeżeń
BPH Finance plc.	KPMG UK	28.02.2007	Bez zastrzeżeń

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe jednej spółki pośrednio zależnej było badane przez inny, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami

wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniósł odpowiednio 1,9% a udział przychodów tych jednostek w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 5,8 %.

Ponadto w skonsolidowanym rachunku wyników objęte się wyniki konsolidowanych spółek BPH Bank Hipoteczny SA, BPH PBK Leasing SA i BPH Finance Plc. za okres od 1 stycznia 2007 r. do 29 listopada 2007 r. Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło w wyniku zarejestrowania podziału Banku BPH w dniu 29 listopada 2007 r.

## 2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	PLN '000	bilansowej
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	516 379	4,0	2 242 832	3,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	969 492	7,4	2 909 319	4,5
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21 933	0,2	384 688	0,6
Należności od banków	1 605 392	12,3	8 656 912	13,3
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	(22)	-	(365)	-
Należności od klientów	6 165 360	47,2	35 594 340	54,9
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	(253 290)	1,9	(1 365 514)	2,1
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 186 643	16,8	12 641 297	19,5
Aktywa trwałe rzeczowe	292 617	2,3	938 826	1,5
Wartości niematerialne	194 593	1,5	294 802	0,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	209 517	0,3
Pozostałe aktywa	1 075 038	8,3	884 556	1,4
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	288 225	2,2	600 569	0,9
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>13 027 447</b>	<b>100,0</b>	<b>64 757 089</b>	<b>100,0</b>

  

PASywa	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	200 000	0,3
Zobowiązania wobec banków	3 501 417	26,8	3 815 786	5,9
Zobowiązania wobec klientów	5 620 965	43,1	41 533 811	64,2
wartościowych	576 302	4,4	8 799 123	13,6
Rezerwy	240 878	1,9	674 186	1,0
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	202 359	1,6	549 405	0,8
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	868 826	6,7	1 351 770	2,1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	9 328	0,1	38 956	0,1
Pozostałe pasywa	648 003	5,0	1 386 306	2,1
Kapitał własny	1 561 728	12,0	6 957 151	10,7
<i>w tym: kapitał mniejszości</i>	88 816	0,7	96 296	0,1
<i>w tym: kapitał własny</i>	1 472 912	11,3	6 860 855	9,5
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>13 027 447</b>	<b>100,0</b>	<b>64 757 089</b>	<b>100,0</b>



## 2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007 zł '000	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody z tytułu odsetek	577 333	481 688
Koszty odsetkowe	(116 894)	(112 426)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>460 439</b>	<b>369 262</b>
Odpisy na utratę wartości	(19 863)	(37 117)
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości</b>	<b>440 576</b>	<b>332 145</b>
Przychody z tytułu prowizji	553 914	480 229
Koszty prowizji	(153 838)	(133 797)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>400 076</b>	<b>346 432</b>
Wynik handlowy i rewaluacja	(4 960)	5 254
Wynik z inwestycji finansowych	2 766	106
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(564 905)	(496 162)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	11 746	(35 064)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>285 299</b>	<b>152 711</b>
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	(733)	(2 901)
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>284 566</b>	<b>149 810</b>
Podatek dochodowy	(58 617)	(30 125)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>225 949</b>	<b>119 685</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
<b>Zysk brutto z działalności zaniechanej</b>	<b>1 760 445</b>	<b>1 483 776</b>
Podatek dochodowy	(362 683)	(300 837)
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>1 397 762</b>	<b>1 182 939</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>1 623 711</b>	<b>1 302 624</b>
przypadający na udziały mniejszości	53 118	34 855
przypadający na akcjonariuszy spółki	1 570 593	1 267 769

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006
Suma bilansowa (zł '000)	13 027 447	64 757 089
Zysk brutto (zł '000)*	284 566	1 633 586
Zysk netto (zł '000)**	225 949	1 302 624
Kapitały własne (zł '000)***	1 335 779	5 654 527
Stopa zysku netto do kapitałów własnych****	14,5%	18,7%
Współczynnik wypłacalności	15,3%	12,1%
Udział należności netto w aktywach	59,6%	68,3%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów*****	67,1%	72,8%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów*****	74,4%	83,6%

\* zysk brutto za rok 2007 zaprezentowany dla działalności kontynuowanej

\*\* zysk netto za rok 2007 zaprezentowany dla działalności kontynuowanej

\*\*\* bez wyniku finansowego z działalności kontynuowanej i zaniechanej bieżącego roku obrotowego

\*\*\*\* zysk netto / kapitałów własnych na dzień bilansowy (dla wyliczenia wskaźnika dla 2007 roku przyjęto zysk netto i kapitały własne na dzień bilansowy działalności kontynuowanej)

\*\*\*\*\* (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu+należności od banków+należności od klientów)/aktywa razem papierów wartościowych/pasywa razem

## 2.3 Interpretacja wskaźników

W dniu 29 listopada 2007 r. miał miejsce podział Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. oraz przeniesienie zorganizowanej części Banku BPH S.A. oraz jednostek konsolidowanych BPH Bank Hipoteczny S.A., BPH PBK Leasing S.A. oraz BPH Finance Plc. do Banku Pekao S.A., czego efektem jest obniżenie się skonsolidowanej sumy bilansowej o 51.729.642 tys. złotych (79,9%).

Zysk brutto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 284.566 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem z działalności kontynuowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. o 134.756 tys. złotych (90,0%).

Zysk netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 225.949 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem z działalności kontynuowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. o 106.264 tys. złotych (88,8 %).

Zysk brutto z działalności zaniechanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 1.760.445 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem z działalności zaniechanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. o 276.669 tys. złotych (18,6%).

Zysk netto z działalności zaniechanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 1.397.762 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem z działalności zaniechanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. o 214.823 tys. złotych (18,2%).

### **3 Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH Spółka Akcyjna zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

#### **3.3 Metodologia konsolidacji**

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie „b” informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4 Wartość firmy z konsolidacji**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie „b” informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.5 Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem

finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

### **3.6 Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących transakcji pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku BPH Spółka Akcyjna (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.7 Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

### **3.8 Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

### **3.9 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3.10 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **3.11 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń oraz z uwagą następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii zwracamy uwagę na notę "c" do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która mówi, że w dniu 29 listopada 2007 r. miało miejsce wydzielenie znaczącej części działalności Banku BPH S.A. i przeniesienie do Banku Pekao S.A., skutkujące w istotnym zmniejszeniu zakresu działalności kontynuowanego Banku. W rezultacie, przedstawione sprawozdanie finansowe dla działalności kontynuowanej może nie być miarodajnym źródłem informacji dla wnioskowania o przyszłych wynikach ani też może nie stanowić wskazania, jakie wyniki mogłyby zostać osiągnięte, gdyby działalność kontynuowana prowadziła działalność jako niezależna jednostka w ciągu zaprezentowanych okresów.

.....  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 796/1670  
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Robert J. Widdowson, Partner

Warszawa, 20 marca 2008 r.