

***GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING S.A.***

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

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Informacje ogólne**

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Getin Holding S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Getin Holding S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 23 lutego 1996 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4.

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. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

W dniu 23 marca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 895-16-94-236 nadany w dniu 9 marca 2000 roku oraz symbol REGON: 932117232 nadany w dniu 10 lutego 2000 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych.

Jednostka dominująca pełni rolę spółki holdingowej Grupy Kapitałowej i nie prowadzi poza tym w istotnym zakresie innej działalności operacyjnej. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej prowadzona jest w pięciu podstawowych segmentach działalności:

- usługi bankowe;
- usługi leasingowe;
- usługi ubezpieczeniowe;
- usługi pośrednictwa finansowego
- usługi zarządzania aktywami i funduszami.

Zgodnie z Wykazem Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	314.699.113	314.699.113	314.699,1	44,09%
Leszek Czarnecki	81.740.374	81.740.374	81.740,4	11,45%
PIONEER Fundusz Inwestycyjny Otwarty	54.200.625	54.200.625	54.200,6	7,59%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	37.012.911	37.012.911	37.012,9	5,19%
PIONEER PEKAO Investment Management S.A.	36.145.271	36.145.271	36.145,3	5,06%
Pozostali akcjonariusze	189.987.025	189.987.025	189.987,0	26,62%
<b>Razem</b>	<b>713.785.319</b>	<b>713.785.319</b>	<b>713.785,3</b>	<b>100%</b>

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty raportu wystąpiły następujące istotne zmiany w strukturze własności jednostki dominującej dotyczące akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału jednostki dominującej:

- w wyniku transakcji sprzedaży akcji jednostki dominującej zawartej w sierpniu 2010 roku i opisanej w raporcie bieżącym nr 26/2010 udział Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK w kapitale jednostki dominującej spadł poniżej progu 5% udziału w kapitale,
- w wyniku transakcji nabycia akcji jednostki dominującej w trakcie 2010 roku udział Pioneer Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w kapitale jednostki dominującej przekroczył poziom 5% udziału w kapitale.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)
Stan na początek okresu	712.415.981	712.416,0
Podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii N	1.369.338	1.369,3
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>713.785.319</b>	<b>713.785,3</b>

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 24 lutego 2011 roku wchodził:

Radosław Boniecki	- Prezes Zarządu
Łukasz Chojnacki	- I Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Beuch	- Członek Zarządu
Artur Wiza	- Członek Zarządu

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

- w dniu 24 marca 2010 roku Pan Radosław Stefurak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 21 stycznia 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki o numerze 02/2011 odwołano Pana Artura Wizę z funkcji Członka Zarządu z dniem 31 marca 2011 roku,
- w dniu 21 stycznia 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki o numerze 03/2011 powołano Pana Łukasza Chojnackiego na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Getin Noble Bank S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
Idea Bank S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
Provista S.A.	pełna	w trakcie badania	CSWP Audyt Sp. z o.o.	31/12/2010
Open Finance S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
Noble Funds TFI S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
Noble Securities S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	CSWP Audyt Sp. z o.o.	31/12/2010
Getin Leasing S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
Getin Services S.A.	pełna	w trakcie badania	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31/12/2010
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31/12/2010
Noble Concierge sp. z o.o.	pełna	n/a	niebadane	31/12/2010
Introfactor S.A.	pełna	w trakcie badania	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31/12/2010
Getin Finance PLC	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young LLP London	31/12/2010
Panorama Finansów S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
TU Europa S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
TU Europa na Życie S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010
MW Trade S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Sp. z o.o.	31/12/2010
Carcade OOO	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Unicon Russia	31/12/2010
PlusBank S.A.	pełna	w trakcie badania	BDO	31/12/2010
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o.	pełna	n/a	niebadane	31/12/2010
Sombelbank S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Belarus	31/12/2010
Getin International S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2010

*Grupa Kapitałowa Getin Holding S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w tysiącach złotych)*

Getin International S.a.r.l.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Luxemburg	31/12/2010
S.C. Perfect Finance S.r.l.	pełna	n/a	niebadane	31/12/2010
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Deloitte	31/12/2010
Powszechny Dom Kredytowy Biznes Sp. z o.o.	pełna	n/a	niebadane	31/12/2010

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 objaśniających dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 9 czerwca 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 lipca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 24 lutego 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz objaśniające dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”)
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego 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 Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 wyrywkową – 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 Spółki, 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 20 stycznia 2011 roku do dnia 24 lutego 2011 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 24 stycznia 2011 roku do dnia 28 stycznia 2011 roku.

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

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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 24 lutego 2011 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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10018, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, Warszawa, nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19 maja 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 26 maja 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 12 października 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1969.

## **4. Sytuacja finansowa**

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

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku. Dane dla roku 2010 i 2009 pochodzą ze sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, natomiast dane dla roku 2008 pochodzą ze sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

	2010	2009*	2008**
suma bilansowa	46 854 411	35 559 331	31 024 684
kapitał własny	4 936 005	4 053 144	3 812 900
wynik finansowy netto	476 019	336 127	560 372
Wskaźnik rentowności (%)	52,0%	44,7%	89,1%
<hr/>			
zysk brutto x 100			
ogólne koszty administracyjne			

	2010	2009*	2008**
<b>Wskaźnik poziomu kosztów (%)</b>	36,9%	38,9%	36,3%
$\frac{\text{ogólne koszty administracyjne} \times 100}{\text{Dochody z działalności}^1}$			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału (%)</b>	10,6%	8,5%	15,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średni stan kapitałów własnych}^2}$			
<b>Wskaźnik zwrotu z aktywów (%)</b>	1,0%	0,9%	1,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma bilansowa}}$			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

\*Dane za rok 2009 zostały przekształcone w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w stosunku do danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

\*\*Dane za rok 2008 nie podlegały przekształceniom, które miały miejsce w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Dlatego też prezentowane powyżej dane za rok 2008 nie są w pełni porównywalne z danymi za rok 2010 i 2009.

## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności obniżył się z poziomu 89,1% w 2008 do poziomu 44,7% w 2009 roku, a następnie wzrósł do poziomu 52,0% w 2010 roku;
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 36,3% w roku 2008 do poziomu 38,9% w roku 2009, a następnie obniżył się do poziomu 36,9% w 2010 roku;
- Wskaźnik zwrotu kapitału obniżył się z poziomu 15,8% w 2008 roku do poziomu 8,5% w 2009 roku, a następnie wzrósł do poziomu 10,6 % w 2010 roku;
- Wskaźnik zwrotu aktywów obniżył się z poziomu 1,8% w 2008 roku do 0,9% w 2009 roku, a następnie wzrósł do poziomu 1,0% w 2010 roku.

Przy analizie powyższych komentarzy należy wziąć pod uwagę, że dane za rok 2008 nie podlegały przekształceniom, dlatego też wskaźniki za rok 2008 nie są w pełni porównywalne ze wskaźnikami za rok 2010 i 2009.

<sup>1</sup> Dochody z działalności zostały zdefiniowane jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, składek ubezpieczeniowych, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej, wyniku na instrumentach finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany.

<sup>2</sup> Średnia została policzona jako średnia arytmetyczna salda otwarcia danego okresu oraz jego salda zamknięcia.

#### **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 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 5.1 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

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

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

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 5 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 roku.

Dane wykazane w zbadanym 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 37 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące**

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 503.259 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 54 oraz 55 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.3 Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 akcji Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. oraz całości udziałów w spółce Open Finance MIL zostały wykazane w zbadanym 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 2010 roku.

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

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

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

Do zagadnienia stosowania się przez Getin Noble Bank S.A. do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 24 lutego 2011 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Getin Noble Bank S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

## **9. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania zakładu ubezpieczeń**

Do zagadnienia:

- utworzenia przez zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład Grupy rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w wysokości zapewniającej pełne wywiązanie się z bieżących i przyszłych zobowiązań, wynikających z zawartych umów ubezpieczeniowych oraz zabezpieczenia tych rezerw lokatami, zgodnie z przepisami o działalności ubezpieczeniowej;
- posiadania aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład Grupy;
- poprawności wyliczenia marginesu wypłacalności i kapitału gwarancyjnego oraz ustalenia środków własnych stanowiących ich pokrycie;

ustosunkowano się w raportach z dnia 21 lutego 2011 roku, z badania sprawozdań finansowych spółek Towarzystwo Ubezpieczeń Europa SA oraz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

## **10. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

## **11. Sprawozdanie z działalności grupy**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku 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).

## **12. Wskaźniki istotności**

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Grupą. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

### **13. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutowe jednostek Grupy mające wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Kluczowy Biegły Rewident



---

Arkadiusz Krasowski  
Biegły rewident  
Nr 10018

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

Warszawa, dnia 24 lutego 2011 roku