



BANK BPH SPÓŁKA AKCYJNA

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku BPH Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1, („Bank”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Banku jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej 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 i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są 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 odpowiedności stosowanej polityki 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.

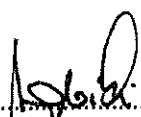
Opinia

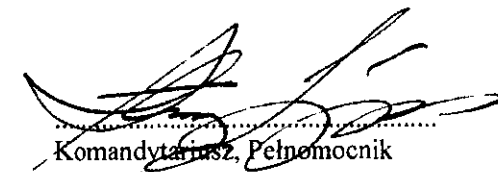
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku BPH Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2011 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa


Biegły rewident nr 796
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
komplementariusza spółki KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Bogdan Dębicki


Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

5 marca 2012 r.
Warszawa



BANK BPH SPÓŁKA AKCYJNA

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Spis treści

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | Część ogólna raportu | 3 |
| 1.1. | Dane identyfikujące Bank | 3 |
| 1.1.1. | Nazwa Banku | 3 |
| 1.1.2. | Siedziba Banku | 3 |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym | 3 |
| 1.1.4. | Kierownik jednostki | 3 |
| 1.2. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 4 |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta | 4 |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony | 4 |
| 1.3. | Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 4 |
| 1.4. | Zakres prac i odpowiedzialności | 4 |
| 2. | Analiza finansowa Banku | 6 |
| 2.1. | Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego | 6 |
| 2.1.1. | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| 2.1.2. | Rachunek zysków i strat | 7 |
| 2.1.3. | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 8 |
| 2.2. | Wybrane wskaźniki finansowe | 9 |
| 3. | Część szczegółowa raportu | 10 |
| 3.1. | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości | 10 |
| 3.2. | Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego | 10 |
| 3.3. | Stosowanie się do norm ostrożnościowych | 10 |
| 3.4. | Sprawozdanie z działalności Banku | 10 |
| 3.5. | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta | 11 |

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank BPH Spółka Akcyjna (zwany dalej „Bank” lub „Bank BPH”)

1.1.2. Siedziba Banku

Al. Pokoju 1
31-548 Kraków
Polska

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

| | |
|--|--|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data: | 9 maja 2001 r. |
| Numer rejestru: | KRS 0000010260 |
| Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: | 383 339 555 zł |

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- | | |
|---------------------------|---|
| • Richard Gaskin | – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu, |
| • Grzegorz Dąbrowski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Grzegorz Jurczyk | – Wiceprezes Zarządu, |
| • George Newcomb | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Krzysztof Nowaczewski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Wilfried Mathias Seidel | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Grażyna Utrata | – Wiceprezes Zarządu. |

Od 1 stycznia 2011 r. do daty opinii, w składzie Zarządu Banku BPH Spółka Akcyjna nastąpiły następujące zmiany:

- W dniu 15 kwietnia 2011 r., w związku z listem intencyjnym Carla Normana Vökt, w którym poinformował, że nie zgłosi on swej kandydatury na nową kadencję Zarządu Banku, Rada Nadzorcza powołała Wilfrieda Mathiasa Seidel na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie to stało się skuteczne z dniem 20 maja 2011 r.
- W dniu 15 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała Grażynę Utratę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Powołanie to stało się skuteczne z dniem 20 maja 2011 r.
- W dniu 20 czerwca 2011 r. Cezary Mączka złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 lipca 2011 r.

- W dniu 22 listopada 2011 r. Ronald James Malak złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Bogdan Dębicki
Numer w rejestrze: 796

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 20 maja 2011 r., które postanowiło:

Zważywszy, że:

- strata Banku BPH S.A. za rok 2010 wyniosła 143 967 755, 84 zł,
- nadwyżka przychodów nad wydatkami kasy mieszkaniowej nie będąca przedmiotem podziału wyniosła 11 101 768, 74 zł,

strata za rok 2010 w kwocie 155 069 524, 58 zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego Banku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1951 z dnia 19 października 2011 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 1 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31

grudnia 2011 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 czerwca 2011 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku (i jego oddziałach) w okresie od 7 listopada 2011 r. do 5 marca 2012 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnienu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Banku złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku 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. Nr 77 poz. 649). 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.12.2011 tys. zł | % sumy bilansowej | 31.12.2010 tys. zł | % sumy bilansowej |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym | 4 081 299 | 11,3 | 3 687 542 | 10,2 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 384 388 | 6,6 | 2 080 302 | 5,7 |
| Należności od banków | 326 817 | 0,9 | 905 817 | 2,5 |
| Należności od klientów | 27 882 814 | 77,2 | 28 150 180 | 77,5 |
| w tym: odpisy z tytułu utraty wartości | (2 793 129) | (7,7) | (2 713 020) | (7,5) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 355 227 | 1,0 | 379 913 | 1,1 |
| Aktywa trwałe rzeczowe | 290 600 | 0,8 | 329 529 | 0,9 |
| Wartości niematerialne | 226 055 | 0,6 | 213 264 | 0,6 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 1 065 | - | 3 133 | 0,0 |
| Pozostałe aktywa | 558 785 | 1,6 | 563 789 | 1,6 |
| w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 299 669 | 0,8 | 356 021 | 1,0 |
| SUMA AKTYWÓW | 36 107 050 | 100,0 | 36 313 469 | 100,0 |

| PASYWA | 31.12.2011 tys. zł | % sumy bilansowej | 31.12.2010 tys. zł | % sumy bilansowej |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 1 053 | - | 1 003 | - |
| Zobowiązania wobec banków | 263 372 | 0,7 | 484 650 | 1,3 |
| Zobowiązania wobec klientów | 13 745 686 | 38,1 | 15 756 396 | 43,4 |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji | 16 586 384 | 45,9 | 14 410 105 | 39,7 |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych | 193 425 | 0,5 | 491 813 | 1,4 |
| Rezerwy | 110 535 | 0,3 | 220 091 | 0,6 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 317 087 | 0,9 | 401 754 | 1,1 |
| Pozostałe pasywa | 715 514 | 2,0 | 571 094 | 1,6 |
| Zobowiązania podporządkowane | 674 244 | 1,9 | 682 912 | 1,9 |
| Zobowiązania razem | 32 607 300 | 90,3 | 33 019 818 | 90,9 |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 383 340 | 1,1 | 383 340 | 1,1 |
| Pozostałe kapitały | 2 910 577 | 8,1 | 3 054 279 | 8,4 |
| Zysk za okres | 205 833 | 0,5 | (143 968) | (0,4) |
| Kapitał własny razem | 3 499 750 | 9,7 | 3 293 651 | 9,1 |
| SUMA PASYWÓW | 36 107 050 | 100,0 | 36 313 469 | 100,0 |

2.1.2. Rachunek zysków i strat

| | 1.01.2011 - 31.12.2011 | 1.01.2010 - 31.12.2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | tys. zł | tys. zł |
| Przychody z tytułu odsetek | 2 123 632 | 2 266 909 |
| Koszty z tytułu odsetek | (787 563) | (897 517) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 336 069 | 1 369 392 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (385 601) | (822 870) |
| Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości | 950 468 | 546 522 |
| Przychody z tytułu prowizji | 741 765 | 848 228 |
| Koszty z tytułu prowizji | (187 863) | (141 519) |
| Wynik z tytułu prowizji | 553 902 | 706 709 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 17 954 | 74 803 |
| Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży | (45) | 2 036 |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | (1 276 875) | (1 465 214) |
| Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | 16 795 | (24 057) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 262 199 | (159 201) |
| Podatek dochodowy | (56 366) | 15 233 |
| Zysk za okres | 205 833 | (143 968) |

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 1.01.2011 - 31.12.2011 | 1.01.2010- 31.12.2010 |
|--|---------------------------|--------------------------|
| | tys. zł | tys. zł |
| Zysk za okres | 205 833 | (143 968) |
| Inne całkowite dochody: | (1 259) | (3 718) |
| Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego) | 664 | (1 385) |
| Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego) | (1 923) | (2 333) |
| Całkowite dochody ogółem | 204 574 | (147 686) |

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2011 | 2010 |
|---|------------|------------|
| Suma bilansowa (tys. zł) | 36 197 050 | 36 313 469 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem (tys. zł) | 262 199 | (159 201) |
| Zysk za okres (tys. zł) | 205 833 | (143 968) |
| Kapitał własny (tys. zł) * | 3 293 917 | 3 437 619 |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych ** | 6,2% | -4,2% |
| Udział należności netto w aktywach | 78,1% | 80,0% |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów *** | 85,7% | 86,8% |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów **** | 88,0% | 88,8% |

* bez zysku za okres

** zysk za okres / kapitał własny

*** (aktywa finansowe wyceniane wg. wartości godziwej przez rachunek zysków i strat + należności od banków + należności od klientów + aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) / aktywa razem

**** (zobowiązania wobec banków + zobowiązania wobec klientów + zobowiązania wobec pozostałych instytucji + zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych + zobowiązania finansowe wyceniane wg. wartości godziwej przez rachunek zysków i strat + zobowiązania podporządkowane) / pasywa razem

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

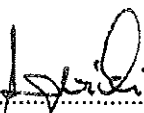
3.4. Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

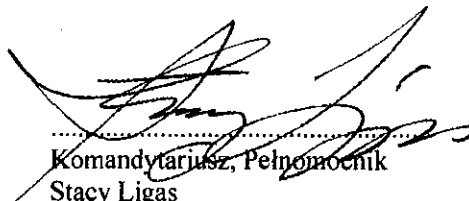
W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....
Biegły rewident nr 796
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
komplementariusza spółki KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Bogdan Dębicki

5 marca 2012 r.
Warszawa



.....
Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas