



Bank Gospodarstwa Krajowego

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



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 Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 7 („Bank”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., współczynnik wypłacalności, pozycje pozabilansowe, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności 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”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. 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 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 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 odpowiedniości 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 sprawozdanie finansowe Banku Gospodarstwa Krajowego przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Uzupełniające objaśnienia

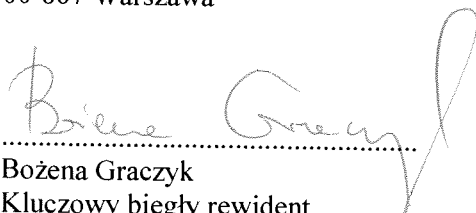
Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na informację ujawnioną w nocie 1.6.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Banku dotyczącą faktu, że Bank będąc bankiem państwowym na podstawie artykułu 3 pkt 1 ust. 37 ustawy o rachunkowości, nie jest zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pomimo posiadania udziałów w innych jednostkach zależnych i stowarzyszonych, i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku gdyby Bank sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., różniłoby się ono znacznie od sprawozdania jednostkowego i mogłoby zasadniczo wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników finansowych Banku.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Banku

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 i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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



Bożena Graczyk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9941
Komandytariusz, Pełnomocnik



Magdalena Szymańska-Serwa
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90115

8 kwietnia 2013 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



Bank Gospodarstwa Krajowego

**Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 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 Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	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 sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Banku	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	10
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank Gospodarstwa Krajowego

1.1.2. Siedziba Banku

Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 525-00-12-372
REGON: 000017319

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Dariusz Daniluk – Prezes Zarządu,
- Jarosław Beldowski – Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu,
- Andrzej Ladko – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Lasecki – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Słowiński – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Banku:

- w dniu 19 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję rozpoczynającą się 1 lipca 2012 r. Pana Dariusza Daniluka na stanowisko Prezesa Zarządu BGK, Pana Jarosława Beldowskiego na stanowisko Wiceprezesa – Pierwszego Zastępcy Prezesa Zarządu BGK, Pana Andrzeja Ladko na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGK, Pana Wojciecha Kowalczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGK oraz Pana Ryszarda Słowińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGK,
- w dniu 30 czerwca 2012 r. wygasł mandat Pana Jerzego Kurelli Wiceprezesa Zarządu BGK,
- w dniu 24 sierpnia 2012 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Wojciecha Kowalczyka ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu BGK w związku z planowanym objęciem przez Pana Wojciecha Kowalczyka kierowniczego stanowiska państwowego,
- w dniu 20 września 2012 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Laseckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGK.

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: Bożena Graczyk
Numer w rejestrze: 9941

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: 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, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 kwietnia 2012 r. przez Radę Nadzorczą, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 450 619 155,51 złotych będzie podzielony następująco:

- 292 365 083,37 złotych na zwiększenie funduszu statutowego,
- 36 154 374,96 złotych na zwiększenie funduszu zapasowego,
- 20 000 000,00 złotych na zwiększenie funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
- 1 090 969,67 złotych na zwiększenie Funduszu Żeglugi Śródlądowej,
- 952 384,51 złotych na zwiększenie Funduszu Rozwoju Inwestycji Komunalnych,
- 56 343,00 złotych na podatek dochodowy dotyczący Funduszu Żeglugi Śródlądowej i Funduszu Rozwoju Inwestycji Komunalnych,
- 100 000 000,00 złotych na wpłatę do budżetu państwa.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1443 z dnia 10 lipca 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., współczynnik wypłacalności, pozycje pozabilansowe, rachunek zysków

i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 21 grudnia 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 grudnia 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Banku w okresie od 21 grudnia 2012 r. do 8 kwietnia 2013 r. (z przerwami).

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania 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.

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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony 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. z 2009 r., nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	6 987 666	14,3%	691 693	1,8%
Należności od sektora finansowego	7 450 113	15,3%	9 282 831	23,3%
Należności od sektora niefinansowego	6 231 114	12,8%	6 052 098	15,2%
Należności od sektora budżetowego	5 646 709	11,5%	5 573 332	14,0%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 936 979	4,0%	1 714 110	4,3%
Dłużne papiery wartościowe	15 923 115	32,7%	11 919 336	29,8%
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	23 800	0,1%	23 800	0,1%
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	4 074 166	8,3%	4 069 270	10,2%
Udziały lub akcje w innych jednostkach	106 382	0,2%	109 683	0,3%
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	46 670	0,1%	85 700	0,2%
Wartości niematerialne i prawne	20 611	0,1%	12 909	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	91 813	0,2%	88 617	0,2%
Inne aktywa	13 771	0,1%	49 183	0,1%
Rozliczenia międzyokresowe	130 533	0,3%	142 172	0,4%
SUMA AKTYWÓW	48 683 442	100,0%	39 814 734	100,0%

PASYWA	31.12.2012	% sumy	31.12.2011	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 437 094	7,1%	3 360 492	8,4%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 850 005	5,8%	4 455 613	11,2%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	29 338 729	60,3%	19 672 387	49,4%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	473 807	1,0%	763 196	1,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 562 795	9,4%	4 059 860	10,2%
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	188 326	0,4%	85 606	0,2%
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	274 264	0,5%	287 041	0,7%
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	555 888	1,1%	515 373	1,3%
Rezerwy	497 482	1,0%	541 411	1,4%
	42 178 390	86,6%	33 740 979	84,7%
Kapitał własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 247 911	10,8%	4 948 165	12,5%
Kapitał (fundusz) zapasowy	481 953	1,0%	445 799	1,1%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	83 637	0,2%	36 841	0,1%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	212 331	0,4%	192 331	0,5%
Zysk (strata) netto	479 220	1,0%	450 619	1,1%
	6 505 052	13,4%	6 073 755	15,3%
SUMA PASYWÓW	48 683 442	100,0%	39 814 734	100,0%
Współczynnik wypłacalności	16,9%		13,4%	

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
	zł '000	zł '000
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	39 907 965	38 113 245
- zobowiązania udzielone	24 136 097	23 328 102
- zobowiązania otrzymane	15 771 868	14 785 143
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży	33 456 995	35 742 748
Pozostałe	2 034	14
Pozycje pozabilansowe razem	73 366 994	73 856 007

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	2 063 733	2 157 032
Koszty odsetek	(1 403 648)	(1 519 219)
Wynik z tytułu odsetek	660 085	637 813
Przychody z tytułu prowizji	71 681	62 977
Koszty z tytułu prowizji	(5 029)	(4 075)
Wynik z tytułu prowizji	66 652	58 902
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	166 714	260 389
Wynik operacji finansowych	10 235	5 983
Wynik z pozycji wymiany	(189 852)	(150 511)
Wynik działalności bankowej	713 834	812 576
Pozostałe przychody operacyjne	8 544	12 241
Pozostałe koszty operacyjne	(6 675)	(12 596)
Koszty działania banku	(227 380)	(231 485)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(15 056)	(17 315)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(421 330)	(484 208)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	461 628	413 617
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	40 298	(70 591)
Wynik działalności operacyjnej	513 565	492 830
Zysk (strata) brutto	513 565	492 830
Podatek dochodowy	(34 345)	(42 211)
Zysk (strata) netto	479 220	450 619

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
Suma bilansowa	48 683 442	39 814 734	35 970 685
Zysk brutto	513 565	492 830	451 218
Zysk netto	479 220	450 619	414 456
Kapitały własne *	6 025 832	5 623 136	5 416 619
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	8,0%	8,0%	7,7%
Współczynnik wypłacalności	16,9%	13,4%	15,6%
Udział należności netto w aktywach	43,6%	56,8%	53,3%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	85,1%	97,5%	91,4%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,9%	81,4%	80,3%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System 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 sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego 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 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 w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279) oraz dokonał rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

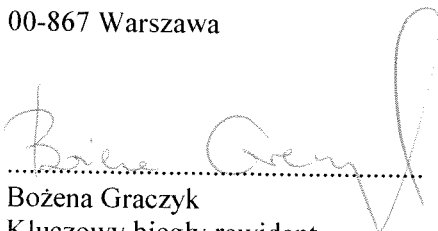
3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy 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 i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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



Bożena Graczyk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9941
Komandytariusz, Pełnomocnik



Magdalena Szymańska-Serwa
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90115

8 kwietnia 2013 r.