



Bank Millennium S.A.

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

**KPMG Audyt Sp. z o.o.
Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.242.011 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 411.922 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 254.938 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 527.880 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. 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 i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

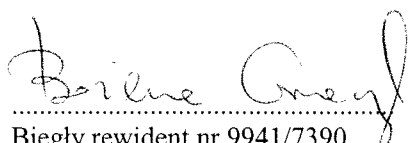
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych 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 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

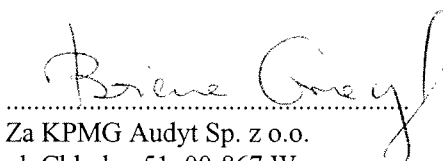
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, 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 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

Warszawa, 28 lutego 2008 r.



Bank Millennium S.A.

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

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 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	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.3.1	Kapitał zakładowy	3
1.3.2	Jednostki powiązane	4
1.3.3	Kierownik jednostki	4
1.3.4	Przedmiot działalności	4
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2	Analiza finansowa Banku	7
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.1.1	Bilans	7
2.1.2	Rachunek zysków i strat	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Bank Millennium S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

Al. Jerozolimskie 123a
02-017 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 7 maja 2001

Numer rejestru: KRS 0000010186

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 526-021-29-31

REGON: 001379728

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

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.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założony zgodnie ze statutem Banku z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas
nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił
849.181.744 złotych i dzielił się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział w kapitale
			nominalna akcji zł	zakładowym (w %)
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51%	556 325 794	65,51%
Pozostali < 5%	292 855 950	34,49%	292 855 950	34,49%
	849 181 744	100,00%	849 181 744	100,00%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Banco Comercial Portugues.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| • Pan Bogusław Kott | Prezes Zarządu Banku, |
| • Pan Luis Pereira Coutinho | Wiceprezes Zarządu Banku, |
| • Pan Fernando Bicho | Członek Zarządu, |
| • Pani Julianna Boniuk - Gorzelańczyk | Członek Zarządu, |
| • Pan Wojciech Haase | Członek Zarządu, |
| • Pan Joao Bras Jorge | Członek Zarządu, |
| • Pan Zbigniew Kudaś | Członek Zarządu. |

W dniu 18 kwietnia 2007 r. Pan Wiesław Kalinowski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z statutem Banku jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy;
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;

- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- wykonywanie czynności banku reprezentanta w rozumieniu ustawy o obligacjach.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 marca 2007 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 662.681.688,00 złotych będzie podzielony następująco:

- pokrycie straty wynikającej z wdrożenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ujętej w sprawozdaniu finansowym Banku w pozycji „Zyski zatrzymane – niepodzielony wynik” – 518.320.791,52 zł,
- wypłata dywidendy – 144.360.896,48 zł.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 kwietnia 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1073 z 8 czerwca 2007 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.242.011 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 411.922 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 254.938 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 527.880 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad 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 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A. z dnia 6 kwietnia 2006 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 czerwca 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 kwietnia 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 22 października 2007 r. do 28 lutego 2008 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 oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

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 niezistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. 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.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 255 055	4,3	965 817	4,0
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 053 052	3,6	1 123 131	4,6
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 127 988	10,7	3 742 385	15,4
Instrumenty pochodne zabezpieczające	218 321	0,8	108 027	0,4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 881 303	71,4	14 109 193	57,9
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 893 949	6,5	2 929 896	12,0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	191 343	0,7	159 156	0,7
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	28 807	0,1	15 509	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	247 382	0,9	263 910	1,1
Wartości niematerialne	16 646	0,1	20 936	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	-	-	12 086	0,1
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	81 132	0,3	-	-
Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego	25 843	0,1	82 451	0,3
Pozostałe aktywa	221 190	0,8	837 466	3,4
SUMA AKTYWÓW	29 242 011	100,0	24 369 963	100,0

*Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.*

PASYWA	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	2 568 688	9,5	3 600 205	16,0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	569 729	2,1	298 744	1,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	20 220	0,1	14 506	0,1
Zobowiązania wobec klientów	22 021 633	81,1	16 195 022	71,9
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	729 993	2,7	1 477 686	6,6
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	5 705	0,0
Rezerwy	12 351	0,1	10 400	0,1
Pozostałe zobowiązania	409 376	1,5	631 338	2,8
Zobowiązania podporządkowane	826 035	3,0	307 309	1,4
Zobowiązania razem	27 158 025	100,0	22 540 915	100,0
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	849 182	40,8	849 182	46,4
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	472 343	22,7	472 343	25,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2 742)	(0,1)	9 881	0,5
Zyski zatrzymane	765 203	36,7	497 642	27,2
Kapitał własny razem	2 083 986	100,0	1 829 048	100,0
SUMA PASYWÓW	29 242 011		24 369 963	

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007 zł '000	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 500 467	1 161 456
Koszty z tytułu odsetek	(845 417)	(655 826)
Wynik z tytułu odsetek	655 050	505 630
Przychody z tytułu opłat i prowizji	502 946	327 538
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(72 862)	(46 618)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	430 084	280 920
Przychody z tytułu dywidend	112 638	508 936
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 770	3 549
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	84 338	50 968
Wynik z pozycji wymiany	241 373	177 419
Pozostałe przychody operacyjne netto	24 916	4 429
Przychody operacyjne	1 554 169	1 531 851
Koszty / (przychody) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(77 392)	(42 060)
Koszty / (przychody) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 670)	(1 130)
Koszty działania	(900 205)	(728 610)
Amortyzacja	(77 974)	(58 287)
Koszty operacyjne	(1 057 241)	(830 087)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	496 928	701 764
Podatek dochodowy	(85 006)	(39 082)
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	411 922	662 682
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,49	0,78

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006
Suma bilansowa (zł '000)	29 242 011	24 369 963
Zysk brutto (zł '000)	496 928	701 764
Zysk netto (zł '000)	411 922	662 682
Kapitały własne (zł '000) *	1 672 064	1 166 366
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	24,64%	56,82%
Współczynnik wypłacalności	12,09%	11,92%
Udział należności netto w aktywach	75,09%	62,57%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	93,03%	90,39%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	91,43%	89,86%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

- W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa wzrosła o 20%. Największy przyrost w ujęciu wartościowym dotyczył kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym kredytów hipotecznych, które wzrosły o 6.772.110 tys. złotych (48%). Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wzrost zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 5.826.611 tys. złotych (36%).
- Zysk netto Banku Millennium S.A za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 zmniejszył się o 37,84% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Wyższy zysk netto roku ubiegłego był wynikiem jednorazowej transakcji rozpoznania przychodu z tytułu dywidendy od podmiotu zależnego.
- Współczynnik wypłacalności Banku wzrósł o 0,17 punktów procentowych i osiągnął na dzień 31 grudnia 2007 r. poziom 12,09%. Wzrost współczynnika wypłacalności, pomimo znaczącego wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, wynika głównie z zaliczenia w 2007 roku do funduszy własnych zobowiązań podporządkowanych z tytułu emisji obligacji w kwocie 537.300 tys. złotych.

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.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o 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.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

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 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

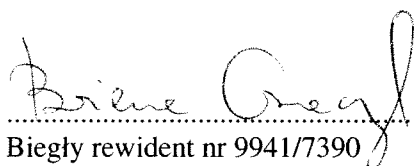
Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

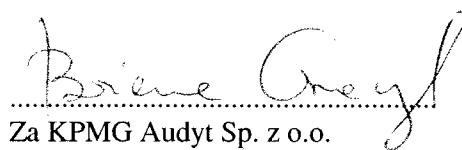
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych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

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

Warszawa, 28 lutego 2008 r.