



Bank Millennium S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.
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 Millennium S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.369.963 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 662.682 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 186.386 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.912.903 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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. 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.

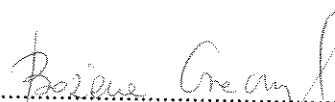
Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 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.


B6

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 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.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2006 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

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 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, 27 lutego 2007 r.



Bank Millennium S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2	Analiza finansowa Banku	8
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	8
2.1	Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3	Interpretacja wskaźników	11
3	Część szczegółowa raportu	12
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	12
3.2	Inwentaryzacja	12
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	12
3.5	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	13
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	13
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

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

Siedziba sądu: 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

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 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 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 849.181.744 złotych i dzielił się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Z dniem 19 lipca 2006 r. Pan Rui Manuel da Silva Teixeira złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku. Rezygnacja Pana Rui Manuel da Silva Teixeira wiązała się z powierzeniem nowych obowiązków w ramach Grupy BCP. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 17 ust. 1 Statutu Banku, powołała z dniem 19 lipca 2006 r. Pana Joao Bras Jorge na 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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 6 kwietnia 2006 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 542.119.316,50 złotych będzie podzielony następująco:

- wypłata dywidendy – 458.558.141,76 zł,
- kapitał zapasowy – 83.561.174,74 zł.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A w dniu 6 kwietnia 2006 zaakceptowało wprowadzenie MSSF i związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej dla sprawozdań finansowych

jednostkowych Banku, poczynając od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2006 roku, co przedstawione zostało w nocy VI informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 21 kwietnia 2006 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 928 z 26 września 2006 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 sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.369.963 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 662.682 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 186.386 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.912.903 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza 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 sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 18 października 2006 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2004 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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 20 października 2006 r. do 26 lutego 2007 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację 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 sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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



Bank Millennium S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.*

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 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 sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2006	udział	31.12.2005	udział
	zł '000	w całości (%)	zł '000	w całości (%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	965 817	4,0	510 785	2,4
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 123 131	4,6	2 602 815	12,1
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 742 385	15,3	3 302 666	15,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	108 027	0,4	14 826	0,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 109 193	57,9	8 979 645	41,6
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 929 896	12,0	4 909 751	22,8
Inwestycje w jednostki podporządkowane	159 156	0,7	114 167	0,5
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 509	0,1	331 155	1,5
Rzeczowe aktywa trwałe	263 910	1,1	224 184	1,0
Wartości niematerialne	20 936	0,1	26 352	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	12 086	0,1	231 740	1,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 451	0,3	89 121	0,4
Inne aktywa	837 466	3,4	236 837	1,1
SUMA AKTYWÓW	24 369 963	100,0	21 574 044	100,0

PASYWA	31.12.2006	udział	31.12.2005	udział
	zł '000	w całości	zł '000	w całości
		(%)		(%)
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	3 600 205	16,0	1 067 345	5,4
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	298 744	1,3	504 185	2,5
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 506	0,1	22 273	0,1
Zobowiązania wobec klientów	16 195 022	71,8	14 084 763	70,6
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	1 477 686	6,5	3 472 115	17,4
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	-	32 587	0,2
Rezerwy	10 400	0,1	15 843	0,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	631 338	2,8	422 767	2,1
Zobowiązania podporządkowane	307 309	1,4	309 504	1,6
Zobowiązania razem	22 540 915	100,0	19 931 382	100,0
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	849 182	46,4	849 182	51,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	472 343	25,8	472 343	28,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 881	0,5	27 617	1,7
Zyski zatrzymane	497 642	27,3	293 520	17,8
Kapitał własny razem	1 829 048	100,0	1 642 662	100,0
SUMA PASYWÓW	24 369 963		21 574 044	

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 161 456	1 137 913
Koszty odsetkowe	655 826	778 756
Wynik z tytułu odsetek	505 630	359 157
Przychody z tytułu opłat i prowizji	327 538	238 364
Koszty z tytułu opłat i prowizji	46 618	23 105
Wynik z tytułu opłat i prowizji	280 920	215 259
Przychody z tytułu dywidend	508 936	373 791
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	3 549	31 888
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 843	(150 018)
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	(12 875)	(6 264)
Wynik z pozycji wymiany	177 419	84 696
Pozostałe przychody operacyjne netto	4 429	22 219
Przychody operacyjne	1 531 851	930 728
Koszty/(przychody) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	42 060	(218 209)
Koszty/(przychody) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	1 130	20 831
Koszty działania	728 610	602 493
Amortyzacja	58 287	82 490
Koszty operacyjne	830 087	487 605
Wynik na działalności operacyjnej	701 764	443 123
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	701 764	443 123
Podatek dochodowy	(39 082)	(16 865)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	662 682	426 258
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,78	0,50

2.1 Wybrane wskaźniki finansowe

	2006	2005
Suma bilansowa (zł '000)	24 369 963	21 574 044
Zysk brutto (zł '000)	701 764	443 123
Zysk netto (zł '000)	662 682	426 258
Kapitały własne (zł '000) *	1 166 366	1 216 404
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	56,82%	35,04%
Współczynnik wypłacalności	11,92%	10,67%
Udział należności netto w aktywach	62,57%	55,22%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,39%	93,36%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	88,60%	88,92%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

- W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa wzrosła o 13%. Największy przyrost w ujęciu wartościowym dotyczył kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym kredytów hipotecznych, które wzrosły o 5.129.548 tys. złotych. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wzrost zobowiązań wobec banków, które wzrosły o 2.532.860 tys. złotych, oraz zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 2.110.259 tys. złotych.
- Zysk netto Banku Millennium S.A za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 wzrósł o 55,5% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Wpływ na wynik roku 2006 miał przychód z tytułu dywidendy od podmiotu zależnego oraz wzrost przychodów z działalności bankowej głównie z tytułu przychodów odsetkowych netto oraz przychodów prowizyjnych.
- Współczynnik wypłacalności Banku wzrósł o 1 punkt procentowy i osiągnął na dzień 31 grudnia 2006 r. poziom 11,92 %. Powyższy wzrost był m.in. wynikiem ujęcia w funduszach własnych Banku zysku za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 pomniejszonego o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy zgodnie z zapisami art.127.ust.2.pkt.2c) Prawa Bankowego. Wzrost funduszy własnych Banku zrekompensował równoczesny wzrost aktywów ważonych ryzykiem, przede wszystkim kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Prawidłowość 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 wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność 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 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego 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 sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

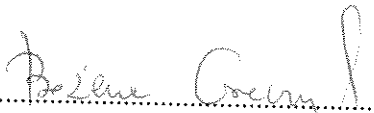

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

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 sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 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, 27 lutego 2007 r.