

FM Bank S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

FM Bank S.A. („Bank”) został utworzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 31 lipca 2009 roku oraz Aktem Notarialnym z dnia 15 września 2009 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, ul. Solec 38.

W dniu 19 października 2009 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339740.

Bank posiada numer NIP: 1070014284 nadany w dniu 19 września 2009 roku oraz symbol REGON: 141979351 nadany w dniu 24 października 2009 roku.

Bank należy do Grupy Kapitałowej FM Holdings S.à.r.l. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 42 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest:

- Udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków z tych wkładów,
- Prowadzenie innych rachunków bankowych,
- Udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych,
- Przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- Nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- Udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- Dokonywanie operacji wekslowych i czekowych,
- Wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- Dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- Przechowywanie papierów wartościowych,
- Prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- Pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- Emitowanie bankowych papierów wartościowych,

Poza wykonywaniem czynności bankowych Bank może wykonywać następujące czynności:

- Dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- Nabywanie i zbywanie nieruchomości,

- Obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- Świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- Świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego i leasingowego,
- Zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- Dokonywanie obrotu papierami wartościowymi.
- Świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu w udzielaniu pożyczek i kredytów.

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 66.200 tysięcy złotych i był podzielony na 66.200.000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 49.928 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z księgi akcyjnej z dnia 23 kwietnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
FM Holdings S. à r.l	59.416.400	59.416.400	59.416	89%
International Finance Corporation	6.676.000	6.676.000	6.676	10%
Piotr Stępniaak .	676.600	676.600	677	1%
Razem	66.760.000	66.760.000	66.760	100%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Banku.

Zmiany kapitału zakładowego Banku w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)
Stan na początek okresu	61.600.000	61.600
Podwyższenie kapitału w dniu 18 maja 2011 roku	2.000.000	2.000
Podwyższenie kapitału w dniu 17 sierpnia 2011 roku	2.600.000	2.600
Stan na koniec okresu	66.200.000	66.200

Zmiany kapitału zakładowego Banku, które nastąpiły od daty bilansowej do daty opinii były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	66.200.000	66.200
Podwyższenie kapitału w dniu 22 lutego 2012 roku	560.000	560
Stan na dzień 23 kwietnia 2012 roku	66.760.000	66.760

W skład Zarządu Banku na dzień 23 kwietnia 2012 roku wchodził:

Henryk Pietraszkiewicz	- Prezes Zarządu
Tomasz Maciejewski	- Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jaczewski	- Wiceprezes Zarządu
Stefan Świątkowski	- Wiceprezes Zarządu
Michał Zielke	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- W dniu 10 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała pana Piotra Górskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 8 września 2011 roku pani Magdalena Dulczewska złożyła rezygnację z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 15 września 2011 roku Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Maciejewskiego na funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 31 stycznia 2012 roku pan Piotr Górski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- W dniu 10 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza powołała pana Michała Zielke na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było innych zmian w składzie Zarządu Banku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 6 sierpnia 2009 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie 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 6 sierpnia 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

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. nr 77 z 2009 roku, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 22 grudnia 2009 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 23 kwietnia 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej FM Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku FM Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Solec 38, obejmującego rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku 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 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 Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego 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 wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone 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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 12 grudnia 2011 roku do dnia 23 kwietnia 2012 roku, w tym od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 23 grudnia 2011 roku oraz od dnia 11 marca 2012 roku do dnia 17 kwietnia 2012 roku w siedzibie Banku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność zbadanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 23 kwietnia 2012 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,

- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w zbadanym 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 Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., numer ewidencyjny 130, z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 16 czerwca 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2010 zostanie pokryta z zysków osiągniętych w kolejnych latach.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 28 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz odpisem uchwały o pokryciu straty w dniu 22 listopada 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2298.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w okresie od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2011	2010	2009* dane przekształcone
suma bilansowa	517.525	272.688	43.815
kapitał własny	49.928	46.456	40.224
wynik finansowy netto	-8.193	-36.813	-13.776
Współczynnik wypłacalności	14,27%	22,81%	nie dotyczy
Wskaźnik rentowności	-16,05%	-82,96%	-266,22%
Strata brutto	<hr/>		
Całkowite koszty działalności**	<hr/>		
Wskaźnik poziomu kosztów	82,66%	381,63%	594,38%
Całkowite koszty działalności*	<hr/>		
Dochody z działalności ***	<hr/>		
Wskaźnik zwrotu kapitału	-17,00%	-84,94%	-34,25%
Strata netto	<hr/>		
Średni stan kapitałów własnych	<hr/>		
Wskaźnik zwrotu aktywów	-2,07%	-23,26%	-31,44%
Strata netto	<hr/>		
Średni stan aktywów	<hr/>		
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

* Dotyczy okresu od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

** Całkowite koszty działalności obejmują ogólne koszty administracyjne, amortyzację i pozostałe koszty operacyjne.

*** Dochody z działalności obejmują wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałe przychody operacyjne.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności wyniósł -16,05% w 2011 roku, -82,96% w 2010 roku oraz -266,22% za okres od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

- Wskaźnik poziomu kosztów wyniósł 82,66% w 2011 roku, 381,63% w 2010 roku oraz 594,38% za okres od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wyniósł -17,00% w 2011 roku, -84,94% w 2010 roku oraz -34,25% za okres od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wyniósł -2,07% w 2011 roku, -23,26% w 2010 roku oraz -31,44% za okres od dnia 15 września 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

W nocie 4.5 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2011 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank na dzień 31 grudnia 2011 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku obrotowego nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2011 roku zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF, nr 2010.2.11 z dnia 9 kwietnia 2010 roku z późn. zm.).

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego: DEF3000 w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. Wskaźniki istotności

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

6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Banku, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

7. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnych specjalistów.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

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

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2012 roku