

GETIN HOLDING S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Getin Holding S.A. ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 14 lutego 1996 roku jako „Centaur” S.A. Pierwsza rejestracja Spółki miała miejsce dnia 23 lutego 1996 roku. W dniu 28 lutego 2000 roku, a następnie w dniu 24 lipca 2003 roku, uchwałami Walnych Zgromadzeń zmieniono nazwę Spółki odpowiednio na Getin Service Provider S.A., a następnie na Getin Holding S.A. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 2-4.

W dniu 23 marca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335

Spółka posiada numer NIP: 895-16-94-236 nadany w dniu 9 marca 2000 roku oraz symbol REGON: 932117232 nadany w dniu 10 lutego 2000 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 i 31 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych.

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 709 787 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2 385 117 tysięcy złotych.

Zgodnie z Księgą Akcji na dzień 31 grudnia 2007 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	306.913.307	306.913.307	306.913	43,24%
Leszek Czarnecki	87.801.010	87.801.010	87.801	12,37%
Commercial Union				
Otwarty Fundusz				
Emerytalny BPH CU	55.430.174	55.430.174	55.430	7,81%
WBK				
Pozostali akcjonariusze	259.642.495	259.642.495	259.643	36,58%
	-----	-----	-----	-----
Razem	709.786.986	709.786.986	709.787	100%
	=====	=====	=====	=====

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	644.923.258	644. 923
Emisja akcji serii J	791.486	792
Emisja akcji serii L	64.072.242	64.072
	-----	-----
Stan na koniec okresu	709.786.986	709.787
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 10 marca 2008 roku wchodził:

Krzysztof Rosiński	- Prezes Zarządu
Artur Wiza	- Członek Zarządu
Radosław Stefurak	- Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2007 do 10 marca 2008 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 7 września 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Radosława Stefuraka do Zarządu i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu;
- z dniem 29 września 2007 roku Rada Nadzorcza powołała pana Krzysztofa Rosińskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji I Wiceprezesa Zarządu;
- z dniem 11 stycznia 2008 roku pan Piotr Stępnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- z dniem 11 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła panu Krzysztofowi Rosińskiemu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 7 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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 19 czerwca 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 sierpnia 2007 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 10 marca 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Getin Holding S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 2-4, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.386.145 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 118.258 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 569.057 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 455.840 tysięcy złotych, oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne 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 obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 11 lutego 2008 roku do dnia 10 marca 2008 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 11 lutego 2008 roku do dnia 20 lutego 2008 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 10 marca 2008 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w 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 Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego, biegłego rewidenta nr 9707/7255, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, Warszawa, nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 kwietnia 2007 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2006 zostanie podzielony w następujący sposób:

kapitał zapasowy	22.103
pokrycie straty z lat ubiegłych	22.914

	45 017
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 11 maja 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 10 października 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1640.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2005-2007, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2006 roku i dnia 31 grudnia 2007 roku.

	2007	2006	2005
suma bilansowa	2 386 145	1 853 037	1 035 181
kapitał własny	2 385 117	1 816 060	982 881
wynik finansowy netto	118 258	45 017	764
rentowność majątku (%)	5,0%	2,4%	0,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			

Getin Holding S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)*

	2007	2006	2005
rentowność kapitału własnego (%)	6,5%	4,6%	0,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	85,6	15,1	0,2
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	84,3	14,5	0,1
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
okres obrotu należności	87	24	14
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
okres spłaty zobowiązań	22	85	11
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży} + \text{koszty ogólnego zarządu}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	99,9%	98,0%	94,9%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	0,1%	2,0%	5,1%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,5%	1,0%	2,1%
od grudnia do grudnia	4,0%	1,4%	0,7%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Suma bilansowa wzrosła z poziomu 1 035 181 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku do poziomu 1 853 037 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 2 386 145 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2007 roku;
- Kapitał własny wzrósł z poziomu 982 881 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2005 roku do poziomu 1 816 060 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 2 385 117 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2007 roku;
- Wynik finansowy netto wzrósł z poziomu 764 tys. złotych w 2005 roku do poziomu 45 017 tys. złotych w 2006 roku i 118 258 tys. złotych w 2007 roku;
- Rentowność majątku wzrosła z 0,1% w 2005 roku do 2,4% w 2006 roku i 5,0% w 2007 roku;
- Rentowność kapitału własnego wzrosła z 0,1% w 2005 roku do 4,6% w 2006 roku i 6,5% w 2007 roku;
- Wskaźnik płynności I wzrósł z 0,2 w 2005 roku do 15,1 w 2006 roku i 85,6 w 2007 roku;
- Wskaźnik płynności III wzrósł z 0,1 w 2005 roku do 14,5 w 2006 roku i 84,3 w 2007 roku;
- Okres obrotu należności wzrósł z 14 dni w 2005 roku do 24 dni w 2006 roku i 87 dni w 2007 roku;
- Okres spłaty zobowiązań wzrósł z 11 dni w 2005 roku do 85 dni w 2006 roku, po czym obniżył się do 22 dni w 2007 roku;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 94,9% w 2005 do 98,0% w 2006 roku i 99,9% w 2007 roku;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł z 5,1% w 2005 do 2,0% w 2006 roku i 0,1% w 2007 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2007 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2007 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przez Biuro Rachunkowe Pro Abak przy wykorzystaniu systemu komputerowego Dynamics w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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 Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2007 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i

okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Zgodność z prawem

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

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

Arkadiusz Krasowski
Biegły rewident nr 10018/7417

Dominik Januszewski
Biegły rewident nr 9707/7255

Warszawa, dnia 10 marca 2008 roku