

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Getin Holding S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. („Grupy”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 16-18, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.680.966 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 72.609 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 551.860 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 369.954 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:
 - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
 - oraz 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami; „ustawa o rachunkowości”), będące podstawą sporządzenia danych porównawczych, było przedmiotem naszego badania i z dniem 21 marca 2005 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem i objaśnieniami. Zastrzeżenie zawarte w powyższej opinii dotyczyło jednorazowego rozliczenia części różnicy między wartością księgową i wartością godziwą nabytych aktywów i zobowiązań Getin Banku S.A. („Getin Bank”). Do tej kwestii odnosimy się również w punkcie 5 poniżej. Pozostałe objaśnienia umieszczone w opinii nie mają wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
5. W związku z nabyciem w maju 2004 roku przez jednostkę dominującą 71,2% akcji Getin Banku dokonano wyceny konsolidowanych z jednostką dominującą aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Getin Banku według wartości godziwych. Jak opisano w nocie 31 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa rozliczyła jednorazowo w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku część różnicy między wartością księgową a wartością godziwą nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Getin Banku, wynoszącą netto 1,2 miliona złotych. Gdyby Grupa dokonała rozliczenia w czasie powyższych różnic zgodnie z wyceną odpowiadających im pozycji aktywów i pasywów, skonsolidowany wynik finansowy netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku byłby niższy o około 5 milionów złotych a skonsolidowane aktywa netto Grupy na ten dzień byłoby wyższe o około 17 milionów złotych. Wpływ rozliczenia zastosowanego przez Grupę na wynik finansowy i kapitały własne poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawiono w nocie 31 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii opisanej w punkcie 5 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku;
 - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak to opisano w nocy 56 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przepisów Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”) Spółka dokonała początkowego rozliczenia ustalonego prowizorycznie nabycia Open Finance S.A., Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. oraz Fiolet S.A., ponieważ nie ustalono wartości godziwej wszystkich nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych na dni nabycia. Spółka zakończy rozliczenie nabycia wyżej wymienionych jednostek w ciągu 12 miesięcy od odpowiednich dat przejścia tych jednostek zgodnie z wymogami MSSF 3.62. Spółka przewiduje, że w wyniku zakończenia początkowego rozliczenia nabycia Open Finance S.A. wartości godziwe przejętych aktywów netto oraz wartość firmy z nabycia może być istotnie różna od wartości wykazanych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z wymogami MSSF 3.62 zakończenie początkowego rozliczenia nabycia Open Finance S.A. w 2006 roku spowoduje retrospektywną korektę skonsolidowanych aktywów netto na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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).

w imieniu

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Ewa Kowalczyk
Biegły rewident Nr 9263/6950

Warszawa, dnia 29 marca 2006 roku