

GETIN HOLDING S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2006 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 Akcjonariuszy 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 16-18

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 28 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

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

W dniu 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 644.923 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1.816.060 tysięcy złotych.

Zgodnie z Księgą Akcji na dzień 31 grudnia 2006 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	263.105.638	263.105.638	263.106	40,80%
Leszek Czarnecki	67.381.871	67.381.871	67.382	10,45%
Pozostali akcjonariusze	314.435.750	314.435.750	314.436	48,75%
	-----	-----	-----	-----
Razem	644.923.258	644.923.258	644.923	100%
	=====	=====	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2005 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	297.893.088	297.893.088	297.893	55,75%
Leszek Czarnecki	65.404.068	65.404.068	65.404	12,24%
Pozostali akcjonariusze	171.037.844	171.037.844	171.038	32,01%
	-----	-----	-----	-----
Razem	534.335.000	534.335.000	534.335	100,00%

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	534.335.000	534.335
Emisja akcji serii J	1.988.500	1.988
Emisja akcji serii K	22.483.776	22.484
Emisja akcji serii L	16.115.982	16.116
Emisja akcji serii M	70.000.000	70.000
	-----	-----
Stan na koniec okresu	644.923.258	644.923
	=====	=====

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do dnia wydania niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K w dniu 25 sierpnia 2006 roku udział LC Corp BV wzrósł o 8.711.509 akcji, udział pana Leszka Czarneckiego wzrósł o 1.950.257 akcji oraz udział pozostałych akcjonariuszy wzrósł o 11.822.010 akcji;
- w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J w dniu 9 stycznia 2006 roku i 11 października 2006 roku udział pana Leszka Czarneckiego wzrósł o 27.546 akcji oraz pozostałych akcjonariuszy o 1.960.954 akcje;
- w wyniku zbycia akcji Spółki przez LC Corp BV w dniu 9 listopada 2006 roku udział tego akcjonariusza spadł o 59.614.942 akcje na rzecz pozostałych akcjonariuszy;
- w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L w dniu 24 listopada 2006 roku udział LC Corp BV wzrósł o 16.115.982 akcje;
- w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M w dniu 9 listopada 2006 roku wzrósł udział pozostałych akcjonariuszy o 70.000.000 akcji;

W skład Zarządu Spółki na dzień 22 marca 2007 roku wchodził:

Piotr Stępiak	- Prezes Zarządu
Artur Wiza	- Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 22 marca 2007 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 1 lutego 2006 roku pan Tadeusz Pietka zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu;
- z dniem 20 września 2006 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Artura Wizę do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 7 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 26 lipca 2004 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 9 sierpnia 2004 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 22 marca 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Getin Holding S.A („Spółki”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 16-18, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.853.037 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 45.017 tysięcy złotych,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 833.179 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 529.788 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową
(„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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 19 lutego 2007 roku do 22 marca 2007 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 lutego 2007 roku do 27 lutego 2007 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 22 marca 2007 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 sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku 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 2005 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami dotyczącymi wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według cen nabycia. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2006 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2005 przeniesiony zostanie na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 26 lipca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały pokryciu straty w dniu 29 września 2006 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2005 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2004, ponieważ w roku 2006 Spółka zmieniła stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE i wcześniejsze dane nie są dostępne.

	2006	2005
suma bilansowa	1 853 037	1 035 181
kapitał własny	1 816 060	982 881
wynik finansowy netto	45 017	764
rentowność majątku (%)	2,4%	0,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	4,6%	0,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	15,1	0,2
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	14,5	0,1
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		

	2006	2005
okres obrotu należności	24	14
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
okres spłaty zobowiązań	85	11
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży + koszty ogólnego zarządu}}$		
trwałość struktury finansowania (%)	98%	95%
$\frac{(\text{kapitał własny + rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	2%	5%
$(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%$		
$\frac{\text{suma aktywów}}{\text{suma pasywów}}$		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	1,0%	2,10%
od grudnia do grudnia	1,4%	0,70%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku wzrosła z 0,1% w 2005 roku do 2,4% w 2006 roku;
- Rentowność kapitału własnego wzrosła z 0,1% w 2005 roku do 4,6% w 2006 roku;
- Wskaźnik płynności I wzrósł z 0,2 w 2005 roku do 15,1 w 2006 roku;
- Wskaźnik płynności III wzrósł z 0,1 w 2005 roku do 14,5 w 2006 roku;
- Okres obrotu należności wzrósł z 14 dni w 2005 roku do 24 dni w 2006 roku;
- Okres spłaty zobowiązań wzrósł z 11 dni w 2005 roku do 85 dni w 2006 roku;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 95% w 2005 do 98% w 2006 roku;
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł z 5% w 2005 do 2% w 2006 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 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 dodatkowych objaśnień i informacji do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 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 przy wykorzystaniu systemu komputerowego Dynamics w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również założowy 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 2006 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2006 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 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 (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

Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Anna Sirocka
Biegły rewident Nr 9626/7191

Warszawa, dnia 22 marca 2007 roku