

GETIN HOLDING S. A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2008 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, ul. 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 Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 i 30 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

W dniu 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 710.930 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.373.402 tysiące złotych.

Zgodnie z Wykazem Akcjonariuszy prowadzonym przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2008 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	314.699.113	314.699.113	314.699	44,27%
Leszek Czarnecki	80.678.897	80.678.897	80.679	11,35%
Commercial Union				
Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU	53.048.224	53.048.224	53.048	7,46%
WBK				
Pionier PEKAO				
Investment Management S.A.	36.145.271	36.145.271	36.145	5,08%
Pozostali akcjonariusze	226.358.849	226.358.849	226.359	31,84
Razem	710.930.354	710.930.354	710.930	100,00%

AK

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji/ udziałów	Wartość nominalna akcji/ udziałów
Stan na początek okres	709.786.986	709.787
Emisja akcji serii N	1.143.368	1.143
	-----	-----
Stan na koniec okresu	710.930.354	710.930
	=====	=====

Pomiędzy datą bilansową a dniem 27 lutego 2009 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 27 lutego 2009 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym miała miejsce jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki: z dniem 11 stycznia 2008 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Piotr Stępiak. Z tym samym dniem funkcję tę objął Krzysztof Rosiński, dotychczas pełniący funkcję I Wiceprezesa Zarządu.

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 9 maja 2008 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.

AK

Na podstawie umowy zawartej w dniu 8 lipca 2008 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 27 lutego 2009 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 2008 roku Getin Holding S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.539.840 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości 4.538 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 11.715 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 57.921 tysięcy złotych;
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 4 lutego do dnia 27 lutego 2009 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 4 lutego do dnia 19 lutego 2009 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 27 lutego 2009 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.

AK

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 zbadane sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, biegłego rewidenta nr 10018/7417, 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 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2007 zostanie w całości przeniesiony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 9 kwietnia 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, w dniu 9 lipca 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 960.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku.

	2008	2007	2006
suma bilansowa	2 539 840	2 386 145	1 853 037
kapitał własny	2 373 402	2 385 117	1 816 060
wynik finansowy netto	- 4 538	118 258	45 017
rentowność majątku (%)	- 0,2%	5,0%	2,4%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			



	2008	2007	2006
rentowność kapitału własnego (%)	- 0,2%	6,5%	4,6%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	0,2	85,6	15,1
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,1	84,3	14,5
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
okres spłaty zobowiązań	9	14	67
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	93,4%	100,0%	98,0%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	6,6%	0,0%	2,0%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Suma bilansowa wzrosła z poziomu 1 853 037 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku do poziomu 2 386 145 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2007 roku i 2 539 840 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2008 roku;

- Kapitał własny wzrósł z poziomu 1 816 060 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2006 roku do poziomu 2 385 117 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2007 roku i 2 373 402 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2008 roku;
- Wynik finansowy netto wzrósł z poziomu 45 017 tys. złotych w 2006 roku do poziomu 118 258 tys. złotych w 2007 roku. Natomiast w 2008 roku Spółka wykazała stratę w wysokości 4 538 tys. złotych;
- Wskaźnik rentowności majątku wzrósł z 2,4% w 2006 roku do 5,0% w 2007 roku, a następnie obniżył się do - 0,2% w 2008 roku;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł z 4,6% w 2006 roku do 6,5% w 2007 roku, a następnie obniżył się do - 0,2% w 2008 roku;
- Wskaźnik płynności I wzrósł z 15,1 na dzień 31 grudnia 2006 roku do 85,6 na dzień 31 grudnia 2007 roku i obniżył się do 0,2 na dzień 31 grudnia 2008 roku;
- Wskaźnik płynności III wzrósł z 14,5 na dzień 31 grudnia 2006 roku do 84,3 na dzień 31 grudnia 2007 roku i obniżył się do 0,1 na dzień 31 grudnia 2008 roku;
- Okres spłaty zobowiązań skrócił się z 67 dni w 2006 roku do 14 dni w 2007 roku i 9 dni w 2008 roku;
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 98,0% na dzień 31 grudnia 2006 roku do 100,0% na dzień 31 grudnia 2007 roku i obniżył się do poziomu 93,4% na dzień 31 grudnia 2008 roku.
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami obniżył się z 2,0% na dzień 31 grudnia 2006 roku do 0,0% na dzień 31 grudnia 2007 roku i wzrósł do poziomu 6,6% na dzień 31 grudnia 2008 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 2008 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 2008 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 2008 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 Symfonia w siedzibie Spółki. Spółka posiada 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 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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).

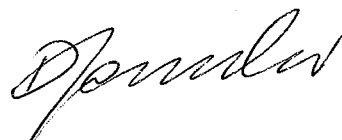
5. Zgodność z prawem

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

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



Arkadiusz Krasowski
Biegły rewident nr 10018/7417



Dominik Januszewski
Biegły rewident nr 9707/7255

Warszawa, dnia 27 lutego 2009 roku

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