

GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING S.A.

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Getin Holding S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 23 lutego 1996 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unie Europejską.

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

Jednostka dominująca 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.

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

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- usługi bankowe;
- usługi leasingowe;
- usługi ubezpieczeniowe;
- usługi pośrednictwa finansowego;
- usługi zarządzania aktywami i funduszami.

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 731.994 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 6.266.612 tysięcy złotych.

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymywanymi przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2011 struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł.)	Udział w kapitale podstawowym
LC Corp BV	323.278.107	323.278.107	323.278,1	44,16%
Leszek Czarnecki	83.939.758	83.939.758	83.939,8	11,47%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	38.200.052	38.200.052	38.200,1	5,22%
Pozostali akcjonariusze	286.576.485	286.576.485	286.576,5	39,15%
Razem	731.994.402	731.994.402	731.994,4	100,00%

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- w wyniku transakcji nabycia akcji jednostki dominującej zawartej 18 stycznia 2012 roku i opisanej w raporcie bieżącym nr 04/2012 udział Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK w kapitale jednostki dominującej przekroczył poziom 5% udziału w kapitale;
- w wyniku transakcji sprzedaży akcji jednostki dominującej w trakcie 2011 roku udział Pioneer Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w kapitale jednostki dominującej spadł poniżej poziomu 5% udziału w kapitale;
- w wyniku transakcji sprzedaży akcji jednostki dominującej w trakcie 2011 roku udział funduszy zarządzanych przez Pioneer PEKAO Investment Management S.A. w kapitale jednostki dominującej spadł poniżej poziomu 5% udziału w kapitale. Zawiadomienie zostało przygotowane w imieniu następujących funduszy: Pioneer Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Telekomunikacji Polskiej, Pionier Zmiennej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Pionier Zmiennej Alokacji 2 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Pionier Zmiennej Alokacji 3 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Pionier Zabezpieczony Rynek Polskiego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w tys. zł.)
Stan na początek okresu	713.785.319	713.785,3
Podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii O	18.000.000	18.000,0
Podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii P	209.083	209,1
Stan na koniec okresu	731.994.402	731.994,4

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 29 lutego 2012 roku wchodził:

Rafał Juszcak	- Prezes Zarządu
Radosław Boniecki	- Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Beuch	- Członek Zarządu
Robert Działak	- Członek Zarządu

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

- w dniu 21 stycznia 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki o numerze 02/2011 odwołano Pana Artura Wiżę z funkcji Członka Zarządu z dniem 31 marca 2011 roku;
- w dniu 21 stycznia 2011 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki o numerze 03/2011 powołano Pana Łukasza Chojnackiego na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2011 roku;
- W dniu 24 października 2011 roku Pan Radosław Boniecki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2012 roku. W związku z rezygnacją Pana Radosława Bonieckiego z funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 października 2011 roku, powołała Pana Radosława Bonieckiego począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki postanowiła, z upływem 31 grudnia 2011 roku, odwołać Pana Łukasza Chojnackiego z funkcji I Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz powierzyć Panu Łukaszowi Chojnackiemu począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Następnie Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Rafała Juszcaka do składu Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku;
- W dniu 31 stycznia 2012 roku Pan Łukasz Chojnacki pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, w związku z wygaśnięciem kontraktu menedżerskiego, złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki począwszy od dnia 1 lutego 2012 roku;
- Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 2 lutego 2012 roku, powołała Pana Roberta Działaka na Członka Zarządu Spółki na okres od dnia 2 lutego 2012 roku do dnia 31 stycznia 2013 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Getin Noble Bank S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Get Bank S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Idea Bank S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011

GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

PDK S.A. (dawniej Provista S.A.)	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Noble Funds TFI S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Noble Securities S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Getin Leasing S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Getin Services S.A.	pełna	w trakcie badania	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31/12/2011
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31/12/2011
Noble Concierge sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Introfactor S.A.	pełna	w trakcie badania	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31/12/2011
Getin Finance PLC	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Panorama Finansów S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
TU Europa S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
TU Europa na Życie S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Prywatna spółka Akcyjna TU Europa. UA Życie - Ukraina	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Prywatna spółka Akcyjna TU Europa. UA - Ukraina	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
MW Trade S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Carcade OOO	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Unicon Russia	31/12/2011
AB Kubanbank S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	BDO Unicon Russia	31/12/2011
D2 Technologie sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
RB Finance System sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Idea Bank S.A. (na Ukrainie - dawniej PlusBank S.A.)	pełna	w trakcie badania	ORVI-AUDYT sp. z o.o.	31/12/2011
Idea Leasing sp. z o.o. (na Ukrainie)	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Audyt Servise sp. z o.o.	31/12/2011
Sombelbank S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Belarus	31/12/2011
Getin International S.A	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31/12/2011
Getin International S.a.r.l.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Luxemburg	31/12/2011
Getin Inwestycje sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011
Powszechny Dom Kredytowy Biznes Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31/12/2011

Udziały w następującym podmiocie stowarzyszonym wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
Open Finance S.A.	Usługi pośrednictwa finansowego

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 18 maja 2011 roku została wybrana przez Getin Holding S.A. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26 lipca 2011 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 29 lutego 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżenia o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Getin Holding S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani

do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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 Grupy.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 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. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku;
- sporządzone zostało 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.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późn. zm.).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 14 grudnia 2011 roku oraz od dnia 31 stycznia 2012 roku do dnia 29 lutego 2012 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 14 grudnia 2011 roku oraz od dnia 31 stycznia 2012 roku do dnia 1 lutego 2012 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 lutego 2012 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Arkadiusza Krasowskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10018, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, Warszawa, nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 5 kwietnia 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały

o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 28 lipca 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1252.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku. Dane dla roku 2011 i 2010 pochodzą ze sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, natomiast dane dla roku 2009 pochodzą ze sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

	2011	2010 ¹	2009 ²
Suma bilansowa	61 803 513	46 854 411	35 559 331
Kapitał własny	6 266 612	4 936 005	4 053 144
Wynik finansowy netto (kontynuowana)	16 750	65 530	nd
Wynik finansowy netto (zaniechana)	1 127 508	410 489	nd
Wynik finansowy netto (razem)	1 144 258	476 019	336 127
Wskaźnik rentowności (%)	107,6%	52,3%	44,7%
<div style="text-align: center;"> zysk brutto <hr/> ogólne koszty administracyjne </div>			
Wskaźnik poziomu kosztów (%)	38,1%	36,4%	38,9%
<div style="text-align: center;"> ogólne koszty administracyjne <hr/> dochody z działalności³ </div>			
Wskaźnik zwrotu kapitału (%)	20,4%	10,6%	8,5%
<div style="text-align: center;"> wynik finansowy netto <hr/> średni stan kapitałów własnych⁴ </div>			
Wskaźnik zwrotu z aktywów (%)	1,9%	1,0%	0,9%
<div style="text-align: center;"> wynik finansowy netto </div>			

¹ Dane za 2010 rok są danymi porównywalnymi, pochodzącymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku.

² Dane za 2009 rok są danymi porównywalnymi, pochodzącymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku. Nie dokonywano rozbicia danych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku na działalność kontynuowaną i zaniechaną

³ Dochody z działalności zostały zdefiniowane jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, składerek ubezpieczeniowych, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej, wyniku na instrumentach finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany.

⁴ Średnia została policzona jako średnia arytmetyczna salda otwarcia danego okresu oraz jego salda zamknięcia.

	2011	2010 ¹	2009 ²
suma bilansowa			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 44,7% w 2009 roku, do 52,3% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 107,6% w 2011 roku;
- Wskaźnik poziomu kosztów obniżył się z poziomu 38,9% w 2009 roku do poziomu 36,4% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 38,1% w 2011 roku;
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 8,5% w 2009 roku, do 10,6% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 20,4% w 2011 roku;
- Wskaźnik zwrotu z aktywów wzrósł z poziomu 0,9% w 2009 roku, do 1,0% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 1,9% w 2011 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca 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 nią dotychczasowej działalności.

W nocie 5.1 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

W związku z podziałem Getin Holding S.A. skutecznym z dniem 2 stycznia 2012 roku poszczególne spółki Grupy będą kontynuowały swoją działalność w 2012 roku odpowiednio w Grupie Getin Holding S.A. albo w Grupie Get Banku S.A. i Getin Noble Banku S.A., co szerzej opisano w nocie 4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notce 5 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notce 37 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 603.141 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 54 i 55 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

Skutki sprzedaży części akcji w Open Finance S.A. zostały wykazane w nocie 5 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

7. Śluszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania banku

Do zagadnienia stosowania się przez Getin Noble Bank S.A. do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 29 lutego 2012 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Getin Noble Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Do zagadnienia stosowania się przez Get Bank S.A. do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 29 lutego 2012 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Get Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

9. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania zakładu ubezpieczeń

Do zagadnienia:

- utworzenia przez zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład Grupy rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w wysokości zapewniającej pełne wywiązanie się z bieżących i przyszłych zobowiązań, wynikających z zawartych umów ubezpieczeniowych oraz zabezpieczenia tych rezerw lokatami, zgodnie z przepisami o działalności ubezpieczeniowej;
- posiadania aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład Grupy.
- poprawności wyliczenia marginesu wypłacalności i kapitału gwarancyjnego oraz ustalenia środków własnych stanowiących ich pokrycie;

ustosunkowano się w raportach z dnia 27 lutego 2012 roku, z badania sprawozdań finansowych spółek Towarzystwo Ubezpieczeń Europa SA oraz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

10. Informacja dodatkowa

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

11. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późn. zm.).

12. Wskaźniki istotności

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

13. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów/umów jednostek Grupy mające wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



Arkadiusz Krasowski
Biegły rewident
Nr 10018

Warszawa, dnia 29 lutego 2012 roku