



# BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA



## Sprawozdanie Finansowe

(SKRÓCONE)

za rok kończący się

31 grudnia 1998 roku

### spis treści

Bilans	30
Rachunek zysków i strat	32
Rachunek przepływów środków pieniężnych	33
Podstawowe zasady rachunkowości	35
Noty objaśniające do bilansu	42
Opinia biegłych rewidentów	
dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA	60



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA  
1998 RAPORT ROCZNY

## Bilans

na dzień 31 grudnia 1998 roku

w tys. zł

Aktywa	Nota	1997	1998
Środki pieniężne w kasie i na rachunku bieżącym w NBP	1	651 602	553 603
Należności od sektora finansowego	2	4 262 049	2 990 827
A' vista		244 623	215 188
Terminowe		4 017 426	2 775 638
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3	8 345 485	9 292 670
Dłużne papiery wartościowe	4, 8	2 207 989	2 556 173
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	5, 8	14 370	64 426
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	6, 8	231 312	381 600
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	7, 8	83 683	54 285
Wartości niematerialne i prawne	9	47 538	51 441
Rzeczowy majątek trwały	10	583 721	626 820
Inne aktywa	11	579 480	1 126 366
Przejęte aktywa - do zbycia		638	257
Pozostałe		578 842	1 126 109
Rozliczenia międzyokresowe	12	12 823	46 186
<b>Razem</b>		<b>17 020 050</b>	<b>17 744 395</b>

### Uwagi ogólne.

1. Ze względu na stosowane zaokrąglenia, wynik sumowania w niektórych tabelach może się różnić ostatnią cyfrą znaczącą.
2. Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



				w tys. zł	
Pasywa	Nota	1997	1998		
Zobowiązania wobec banku centralnego		494 259	417 480		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	13	6 640 259	5 790 095		
A' vista		1 037 812	612 642		
Terminowe		5 602 447	5 177 453		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14	5 458 253	7 084 040		
A' vista		1 464 008	1 364 953		
Terminowe		3 994 245	5 719 087		
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		20 133	-		
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	15	701 237	485 336		
Fundusze specjalne i inne pasywa	16	316 413	319 156		
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	17	564 467	612 844		
Rezerwy	18	206 731	176 060		
Zobowiązania podporządkowane		-	-		
Kapitał akcyjny	19	260 000	264 480		
Kapitał zapasowy	20	390 000	448 000		
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		84 442	82 154		
Pozostałe kapitały rezerwowe	21	1 306 390	1 763 201		
Zysk netto		577 468	301 550		
<b>Razem</b>		<b>17 020 050</b>	<b>17 744 395</b>		

### Pozycje pozabilansowe

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	22	8 214 990	7 368 584		
Zobowiązania udzielone:		6 565 057	5 845 163		
- dotyczące finansowania		3 403 599	2 584 007		
- gwarancyjne		3 161 458	3 261 156		
Zobowiązania otrzymane:		1 649 933	1 523 421		
- dotyczące finansowania		29 453	-		
- gwarancyjne		1 620 481	1 523 421		
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		10 056 202	11 387 525		
Pozostałe		926 765	1 458 630		
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>19 197 958</b>	<b>20 214 739</b>		



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA  
1998 RAPORT ROCZNY

## Rachunek zysków i strat sporządzony za okres 1 stycznia - 31 grudnia

	Nota	1997	1998
		w tys. zł	
Przychody z tytułu odsetek	23	1 874 009	2 004 585
Koszty odsetek	24	1 058 472	1 237 601
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>815 537</b>	<b>766 984</b>
Przychody z tytułu prowizji	25	228 115	278 736
Koszty z tytułu prowizji		38 905	39 573
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>		<b>189 210</b>	<b>239 164</b>
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	26	6 855	8 551
Wynik z operacji finansowych	27	91 008	(58 049)
Wynik z pozycji wymiany		250 720	235 186
<b>Wynik z działalności bankowej</b>		<b>1 353 330</b>	<b>1 191 836</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	42 682	57 266
Pozostałe koszty operacyjne	29	12 787	34 119
Koszty działania	30	466 261	531 859
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		65 536	72 831
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	31	179 886	647 972
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	32	193 990	502 744
Różnica wartości rezerw i aktualizacji		(14 105)	145 228
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>865 532</b>	<b>465 066</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych		(118)	(20)
Zyski nadzwyczajne		80	-
Straty nadzwyczajne		198	20
<b>Zysk brutto</b>		<b>865 414</b>	<b>465 046</b>
Podatek dochodowy	33	287 947	163 497
<b>Zysk netto</b>		<b>577 468</b>	<b>301 550</b>



## Rachunek przepływu środków pieniężnych za okres 1 stycznia - 31 grudnia 1998 r.

	w tys. zł	
	1997	1998
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia</b>	<b>(2 812 428)</b>	<b>(103 908)</b>
<b>I. Zysk netto</b>	<b>577 468</b>	<b>301 550</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(3 389 895)</b>	<b>(405 458)</b>
Amortyzacja	65 536	72 831
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(294 321)	20 949
Odsetki i dywidendy	(1 647)	24 630
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(121 602)	804
Zmiany stanu pozostałych rezerw	28 761	2 202
Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	287 947	163 497
Podatek dochodowy zapłacony	(287 143)	(262 041)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	274 023	(1 113 216)
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 198 776)	1 330 326
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(2 521 587)	(947 185)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 073	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(1 062 492)	(1 183 566)
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 808 756	1 625 788
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(79 084)	(20 133)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	113 888	(102 441)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(171 273)	9 398
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 380	97 469
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(32 583)	(64 915)
Pozostałe korekty	(208 751)	(59 853)

	w tys. zł	
	1997	1998
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 332 586</b>	<b>50 720</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 964 757</b>	<b>3 383 582</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	66	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1 953	18 764
Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	47	0
Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	660	450
Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	4 946 457	3 349 138
Pozostałe wpływy	15 574	15 230
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 632 171)</b>	<b>(3 332 862)</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(8 709)	(6 003)
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(41 706)	(103 364)
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(168)	(35 004)
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(26 466)	(151 983)
Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	(2 371 302)	(2 526 858)
Pozostałe wydatki	(183 822)	(509 649)
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>778 627</b>	<b>14 293</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>1 016 292</b>	<b>236 430</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	387 800	236 430
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	628 492	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>(237 665)</b>	<b>(222 137)</b>
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(212 500)	(130 000)
Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	(399)	-
Wydatki na cele społecznie użyteczne	(2 460)	(3 000)
Pozostałe wydatki	(22 306)	(89 137)
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>298 785</b>	<b>(38 895)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>298 785</b>	<b>(38 895)</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	16 436	4 301
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>443 260</b>	<b>742 045</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>742 045</b>	<b>703 150</b>



## Podstawowe zasady rachunkowości

**Sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) sporządzone zostało zgodnie z:**

- Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami).
- Uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27).
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160).

Sprawozdanie sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych, w których operacje gospodarcze grupowane są według Planu Kont Banku opracowanego w oparciu o Wzorcowy Plan Kont Banków wprowadzony zarządzeniem Nr 4/95 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 lutego 1995 r. (Dz. Urz. NBP Nr 6, poz. 11 wraz z późniejszymi zmianami).

### Działalność Banku

Bank Handlowy w Warszawie SA został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku. Bank w dniu 29 marca 1932 roku został wpisany przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Pragi w Warszawie do Rejestru Handlowego pod numerem RHB.KC.13481.

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym oraz, w granicach dopuszczonych prawem, wszelkich innych czynności powiązanych z czynnościami bankowymi.

Zgodnie ze Statutem, Bank wykonuje następujące czynności bankowe:

- otwiera i prowadzi rachunki bankowe w kraju i za granicą,
- przyjmuje wkłady oszczędnościowe i lokaty terminowe,
- przeprowadza rozliczenia pieniężne we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych,
- udziela i zaciąga kredyty i pożyczki pieniężne w kraju i za granicą,
- wykonuje operacje czekowe i wekslowe,
- przyjmuje i dokonuje lokaty w bankach krajowych i zagranicznych lub innych instytucjach finansowych, udziela oraz przyjmuje poręczenia i gwarancje bankowe,
- dokonuje obrotu wartościami dewizowymi na rachunek własny lub na rachunek osób trzecich oraz prowadzi obsługę finansową obrotów z zagranicą,
- prowadzi obsługę pożyczek państwowych,
- emituje papiery wartościowe, dokonuje obrotu tymi papierami oraz prowadzi konta depozytowe papierów wartościowych,
- wykonuje zlecone czynności związane z emisją papierów wartościowych,
- przechowuje przedmioty i papiery wartościowe oraz udostępnia skrytki sejfowe,
- wydaje karty płatnicze oraz wykonuje operacje przy ich użyciu,
- wykonuje czynności powiernicze,
- wykonuje inne czynności na rzecz krajowych i zagranicznych banków, innych instytucji oraz osób fizycznych w zakresie odpowiadającym zadaniom Banku.

W związku ze swoją działalnością, Bank ma prawo posiadania wartości dewizowych i obrotu tymi wartościami.



## Okresy prezentowania danych finansowych

Sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku.

## Przekształcenia danych finansowych za 1997 rok

Sprawozdanie finansowe za 1997 rok uległo pewnym reklasyfikacjom celem zachowania porównywalności danych z ujęciem bieżącego okresu. Reklasyfikacje te nie mają wpływu na prezentowaną za ten okres sumę bilansową, zysk i kapitały. Objasnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej.

## Zasady rachunkowości

### Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o naliczone umorzenie.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym przez Zarząd Banku planie amortyzacji, zgodnych z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (Dz.U. Nr 6, poz. 35 wraz z późniejszymi zmianami).

Generalnie Bank stosuje grupowe stawki amortyzacji. Indywidualne stawki amortyzacji w ramach danej grupy stosowane były jedynie w 1997 roku w odniesieniu do posiadanych w tym okresie środków trwałych gospodarstw rolnych przejętych przez Bank za długi.

Stosowane przez Bank przykładowe roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle .....	1,5 %	-	4,0 %
Środki transportu .....	7,0 %	-	20,0 %
Komputery .....	34,0 %		
Inne środki trwałe .....	14,0 %	-	25,0 %
Oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie .....	10,0 %	-	50,0 %
Pozostałe wartości niematerialne i prawne .....	2,5 %	-	20,0 %

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 2.500 PLN umarzone są w całości pod datą wydania do używania.

### Waluty obce

Pozycje bilansowe i pozabilansowe wyrażone w walutach obcych wycenione są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia bilansu.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji operacyjnych pozycji walutowych bilansu zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji strukturalnych pozycji walutowych bilansu nie są zaliczane do wyniku z pozycji wymiany. Zostały one wykazane w pasywach bilansu jako dochody zastrzeżone w pozycji „Przychody przyszłych okresów“.



Jako walutowe pozycje strukturalne kwalifikowane są pozycje uznane za trwałe składniki bilansu. Do pozycji tych zaliczono:

- udziały wniesione w walutach obcych do zagranicznych instytucji finansowych i niefinansowych,
- niezbywalne papiery wartościowe z prawem do udziału w zyskach, emitowane przez Mitteleuropäische Handelsbank A.G..

Inne pozycje nominowane w walutach obcych traktowane są jako pozycje operacyjne.

### **Kredyty i pozostałe należności**

Kredyty i pozostałe należności wykazywane są w bilansie jako różnica pomiędzy ich wartością nominalną, powiększoną o odsetki należne, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Rezerwy celowe utworzone są według zasad określonych w Zarządzeniu Nr 13/94 Prezesa NBP z dnia 10 grudnia 1994 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. Urz. NBP Nr 23, poz. 36 wraz z późniejszymi zmianami) - w pełnej wysokości wymaganej powyższym zarządzeniem. Rezerwy celowe na potencjalne straty kredytowe obliczone są stosownie do klasyfikacji poszczególnych zaangażowań bilansowych i pozabilansowych według grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące minimalne procentowe stopy rezerw celowych:

Zaangażowania poniżej standardu .....	20 %
Zaangażowania wątpliwe .....	50 %
Zaangażowania stracone .....	100 %

Przy wyliczaniu niezbędnych rezerw celowych na zaangażowanie obciążone ryzykiem kredytowym uwzględniono zabezpieczenia przewidziane Zarządzeniem Nr 13/94 Prezesa NBP.

### **Akcje i udziały**

Akcje i udziały kwalifikowane są jako akcje i udziały w jednostkach zależnych, w jednostkach stowarzyszonych oraz jako akcje i udziały mniejszościowe.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych to zaangażowania kapitałowe, które dają Bankowi jako jednostce dominującej prawo do sprawowania kontroli, w szczególności ze względu na większościowy udział głosów w organach tych jednostek.

Jako akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych traktuje się zaangażowanie kapitałowe uprawniające Bank do wywierania znacznego wpływu, który realizowany jest zwłaszcza dzięki posiadaniu 20 - 50% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub Wspólników.



### Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe kwalifikowane są do handlowych, jeśli nabywane są w celu sprzedaży na rynku kapitałowym dla zapewnienia płynności lub w celach spekulacyjnych.

Dłużne papiery wartościowe kwalifikowane są do lokacyjnych, jeśli intencją Banku jest przetrzymywanie ich do daty wykupu wyznaczonej przez emitenta.

Dłużne papiery wartościowe kwalifikowane jako handlowe wykazane są w bilansie według ceny nabycia skorygowanej o narosłe odsetki, dyskonto lub rozliczoną premię - nie wyższej od aktualnych cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy cena nabycia skorygowana o narosłe odsetki, dyskonto lub premię jest wyższa od aktualnej ceny sprzedaży netto, różnicę odnosi się w koszty operacji finansowych.

Dłużne papiery wartościowe kwalifikowane jako lokacyjne wykazane są w bilansie według ceny nabycia skorygowanej o narosłe odsetki, dyskonto lub rozliczoną premię i pomniejszonej o rezerwy na trwałą utratę ich wartości.

### Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi ewidencjonuje się w księgach rachunkowych według cen stanowiących kwotę długu (kwota wymagająca zapłaty), za który aktywa przejęto. W bilansie wykazane są w kwocie przejętego długu pomniejszonej o rezerwy celowe tworzone na różnicę pomiędzy kwotą długu a ceną sprzedaży netto przejętego aktywu.

### Rezerwy

Rezerwy celowe i rezerwy na deprecjację utworzone są według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości, Zarządzeniu Nr 13/94 Prezesa NBP oraz w Zarządzeniu Nr 1/95 Prezesa NBP.

Rezerwy celowe ustala się na podstawie indywidualnej oceny ryzyka, którym obciążone są poszczególne aktywa oraz zobowiązania pozabilansowe.

Rezerwy celowe na należności od sektora finansowego, sektora niefinansowego i budżetowego oraz rezerwy na trwałą utratę wartości papierów wartościowych i innych aktywów zmniejszają wartość odpowiednich pozycji aktywów bilansu. Natomiast rezerwy na zobowiązania pozabilansowe wykazywane są w pozycji „Pozostałe rezerwy“ w pasywach bilansu.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo Bankowe, Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej. Rezerwa na ryzyko ogólne tworzona jest w drodze odpisu w ciężar kosztów.

Ponadto Bank tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl Ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Rezerwa ta wykazywana jest w pasywach bilansu w pozycji „Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych”, natomiast ujemna przejściowa różnica wykazywana jest w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.



### Specjalne Partycypacyjne Obligacje Zamienne

Specjalne Partycypacyjne Obligacje Zamienne są wykazywane w ich wartości nominalnej jako część kapitałów własnych Banku. Specjalne Partycypacyjne Obligacje Zamienne emisji I są nieoprocentowane, a w przypadku gdy nie dojdzie do ich konwersji na akcje, wykup nastąpi według wartości nominalnej. Każda obligacja uprawnia jej posiadacza do uczestniczenia w podziale zysku przeznaczanego na dywidendę, na takich samych zasadach jak posiadacza akcji zwykłej począwszy od podziału zysku za 1997 rok. Ponadto posiadacze Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych mają prawo do objęcia akcji nowych emisji na równi z prawem poboru służącym akcjonariuszom Banku.

### Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej.

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Bank dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Banku.

### Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny oraz zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.

### Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek wykazywane są z uwzględnieniem odsetek naliczonych, a niezapadłych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego od należności w sytuacji prawidłowej. Odsetki należne zapadłe (przeteterminowane powyżej 30 dni) oraz odsetki memoriałowe (naliczone niezapadłe) od należności poniżej standardu, wątpliwych i straconych wykazywane są po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów”. Koszty z tytułu odsetek naliczane są zgodnie z zasadą memoriału i wykazywane są w poszczególnych pozycjach pasywów bilansu i w rachunku zysków i strat.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.



## Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazywany jest z uwzględnieniem zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych według stawki 36% na dzień 31 grudnia 1998 roku (38% - na dzień 31 grudnia 1997 roku) oraz rezerwy na przejściową różnicę w tym podatku, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Na dzień 31 grudnia 1998 roku w Banku wystąpiła ujemna przejściowa różnica z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, spowodowana odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych w wysokości 29 920,9 tys. PLN.

## Ulga inwestycyjna

W latach 1994 -1995 Bank skorzystał z ulgi inwestycyjnej, zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 25 stycznia 1994 r. (Dz. U. Nr 18, poz. 62) i odliczył od dochodu do opodatkowania wydatki inwestycyjne w łącznej kwocie 125 706,9 tys. PLN. W roku 1998 Bank skorzystał z ulgi inwestycyjnej, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1993 r. Nr 106, poz. 482 wraz późniejszymi zmianami) i odliczył od dochodu do opodatkowania wydatki inwestycyjne w kwocie 30 229,9 tys. PLN. Odliczenia te traktowane są jako przejściowa różnica z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, spowodowana odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

Amortyzacja składników majątku objętych ulgą inwestycyjną podlega rozliczaniu w czasie w ciężar kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, przy zastosowaniu stawek amortyzacji przewidzianych w planie amortyzacji.

Na dzień 31 grudnia 1998 roku do rozliczenia pozostała kwota 117 471,8 tys. PLN. Nierozliczona kwota ulgi jest uwzględniana w wyliczeniu rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

## **Zastrzeżenia wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe Banku za 1997 rok zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

## **Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku**

Sprawozdanie finansowe Banku za 1998 rok oraz porównywalne dane finansowe za 1997 rok zawierają dane finansowe wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za pośrednictwem których prowadzona jest działalność Banku. Na dzień 31 grudnia 1998 roku obejmują one Centralę w Warszawie, 8 oddziałów regionalnych obejmujących sieć 23 oddziałów w Polsce, V Oddział w Warszawie - Centrum Operacji Kapitałowych oraz oddział zagraniczny w Londynie.

V Oddział w Warszawie - Centrum Operacji Kapitałowych jest jednostką organizacyjną Banku, w ramach której prowadzona jest działalność maklerska. Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie określenia zakresu, trybu, formy oraz terminów dostarczania informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej domów maklerskich oraz banków prowadzących działalność maklerską i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych oddział ten sporządza dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd między innymi roczne sprawozdanie finansowe, które podlega badaniu i ogłaszaniu w trybie ustawy o rachunkowości.

## Główne różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

Bank sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi regulacjami dotyczącymi rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Pomędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla celów sporządzenia tych sprawozdań finansowych istnieją pewne różnice. Podstawowe z tych różnic przedstawiają się następująco:

- w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości rezerwa na ryzyko ogólne została utworzona po raz pierwszy w 1998 roku na podstawie nowego Prawa Bankowego (jednocześnie rozwiązany został fundusz ryzyka, który zgodnie z poprzednio obowiązującym Prawem Bankowym stanowił część funduszy własnych). W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR rezerwa na ryzyko ogólne była utworzona w poprzednich latach - w rezultacie pomiędzy obydwu sprawozdaniami pojawiają się przejściowe różnice czasowe w odpisach na rezerwę ogólną w rachunku zysków i strat,
- ogólną zasadą wyceny dłużnych papierów wartościowych i akcji zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości jest wycena według ceny nabycia nie wyższej od ich ceny rynkowej. Zasadą przyjętą w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR jest wycena dłużnych papierów wartościowych, długu państwowego i akcji notowanych na giełdzie według ceny rynkowej na dzień bilansowy,
- w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o rezerwy na trwałą utratę wartości. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR, istotne udziały w jednostkach stowarzyszonych, nie przeznaczone do zbycia, są wyceniane metodą praw własności, z uwzględnieniem rezerwy na trwałą utratę wartości,
- w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o rezerwy na trwałą utratę wartości. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR, istotne udziały w jednostkach zależnych, nie przeznaczone do zbycia, podlegają konsolidacji sprawozdań finansowych metodą pełną,
- zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości różnice kursowe wynikające z rewaluacji „strukturalnych pozycji walutowych” wykazywane są w pasywach bilansu jako dochody zastrzeżone. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR wszystkie różnice kursowe zaliczane są do rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z przeliczenia ceny nabycia udziałów w zagranicznych jednostkach stowarzyszonych, jak również odpowiadającej im rezerwy na podatek odroczone, które są odnoszone bezpośrednio na kapitały własne,
- zgodnie z polskimi regulacjami każdego roku następuje odpis z zysku netto na fundusze specjalne przeznaczone na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR odpisy na ten fundusz nie są dokonywane z zysku netto lecz wykazywane jako dodatkowe koszty ogólne w następnym roku.

## Noty objaśniające do bilansu

	w tys. zł	
	1997	1998
<b>Nota 1. Kasa, środki w banku centralnym</b>		
Lokaty a'vista	617 488	553 600
Rezerwa obowiązkowa	7 043	-
Inne środki	27 071	3
<b>Kasa, środki w banku centralnym razem</b>	<b>651 602</b>	<b>553 603</b>
 <b>Nota 2. Należności od sektora finansowego brutto</b>		
<b>Według rodzajów</b>		
Rachunki bieżące	218 484	189 618
Kredyty, lokaty i pożyczki	3 738 889	2 758 868
Skupione wierzytelności	262 728	52 202
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	53 985	295
Inne należności	109 451	66 305
Odsetki	24 194	14 586
	<b>4 407 730</b>	<b>3 081 872</b>
 <b>Według pierwotnych terminów zapadalności</b>		
W rachunku bieżącym	244 623	215 188
Należności terminowe, o okresie spłaty:	4 138 914	2 852 098
- do 1 miesiąca	2 736 146	1 853 333
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	337 291	132 278
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	372 406	251 388
- powyżej 1 roku do 5 lat	315 700	381 288
- powyżej 5 lat	377 372	233 812
Odsetki	24 194	14 586
	<b>4 407 730</b>	<b>3 081 872</b>
 <b>Według grupy ryzyka</b>		
Należności normalne (z odsetkami)	4 127 993	2 968 031
Należności zagrożone, w tym:	276 315	110 495
- poniżej standardu	213 715	15 223
- wątpliwe	-	60 268
- stracone	62 600	35 004
Dyskonto od skupionych wierzytelności	2 282	2 197
Odsetki od należności zagrożonych	1 140	1 149
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>4 407 730</b>	<b>3 081 872</b>
 <b>Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora finansowego z tego na należności:</b>		
- poniżej standardu	145 681	91 046
- wątpliwe	83 082	3 370
- stracone	-	52 672
- stracone	62 600	35 004
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>4 262 048</b>	<b>2 990 827</b>



w tys. zł

	1997	1998
<b>Zmiana stanu rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego</b>		
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>137 450</b>	<b>145 681</b>
Zwiększenia z tytułu:	25 270	96 456
- odpisów na rezerwy	25 270	94 733
- przeniesienia z innej grupy aktywów	-	1 723
Zmniejszenia z tytułu:	17 039	151 091
- rozwiązania rezerw	17 039	151 081
- inne	-	10
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>145 681</b>	<b>91 046</b>

### Nota 3. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego (brutto)

#### Według rodzaju

Kredyty i pożyczki	8 100 020	9 218 598
Skupione wierzycelności	45 260	88 543
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	49 258	24 835
Inne należności	207 113	190 438
Odsetki	355 958	296 614
Należności z tytułu dopłat do oprocentowanych kredytów preferencyjnych	8 585	8 701
	<b>8 766 195</b>	<b>9 827 730</b>

#### Według pierwotnych terminów zapadalności

W rachunku bieżącym	1 339 257	1 293 400
Należności terminowe o okresie spłaty:	7 070 980	8 237 716
- do 1 miesiąca	188 994	130 376
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	421 026	362 549
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 780 324	2 218 336
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 914 290	2 146 030
- powyżej 5 lat	2 766 346	3 380 424
Odsetki	355 958	296 614
	<b>8 766 195</b>	<b>9 827 730</b>

#### Według grup ryzyka

Należności normalne (z odsetkami)	7 751 758	8 599 353
Należności zagrożone, w tym:	722 624	987 829
- poniżej standardu	347 889	290 973
- wątpliwe	17 163	302 267
- stracone	357 572	394 589
Odsetki od należności zagrożonych	291 813	240 548
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>8 766 195</b>	<b>9 827 730</b>



w tys. zł

	1997	1998
<b>Rezerwa utworzona na należności :</b>	<b>420 710</b>	<b>535 060</b>
- poniżej standardu	57 647	46 732
- wątpliwe	8 554	104 433
- stracone	354 509	383 895
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>8 345 485</b>	<b>9 292 670</b>

#### Zmiana stanu rezerw na należności zagrożone od sektora niefinansowego i sektora budżetowego

Stan rezerw na początek okresu	445 322	420 710
Zwiększenia z tytułu:	76 056	265 053
- odpisów na rezerwy	72 065	263 720
- przeniesienia z innej grupy aktywów	1 121	-
- inne	2 870	1 333
Zmniejszenia z tytułu:	100 667	150 703
- spisania należności	21 838	10 776
- rozwiązania rezerw	74 457	138 914
- przeniesienia do innej grupy aktywów	4 373	1 003
- inne	-	11
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>420 710</b>	<b>535 060</b>

#### Nota 4. Dłużne papiery wartościowe

##### Według emitenta

Emitowane przez banki centralne	199 828	472 167
Emitowane przez pozostałe banki	771 368	398 967
Emitowane przez inne jednostki finansowe	292 841	262 374
Emitowane przez jednostki niefinansowe	121 783	217 484
Emitowane przez budżet państwa	760 273	1 153 615
Emitowane przez budżety terenowe	54 511	44 288
Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	7 385	7 278
	<b>2 207 989</b>	<b>2 556 173</b>

##### Według rodzaju

Emitowane przez budżet państwa:	760 273	1 153 615
- obligacje	378 093	708 538
- bony skarbowe	382 181	445 077
Prawa do udziału w zyskach emitowane przez jednostki stowarzyszone	15 968	16 848
Emitowane przez pozostałe jednostki:	1 431 748	1 385 710
- obligacje	745 915	631 908
- bony pieniężne	175 342	453 835
- bony handlowe	82 318	191 176
- certyfikaty depozytowe	289 783	73 013
- pozostałe	138 390	35 779
	<b>2 207 989</b>	<b>2 556 173</b>



w tys. zł

	1997	1998
<b>Według charakteru</b>		
- handlowe	631 706	1 744 922
- lokacyjne	1 576 283	811 251
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>2 207 989</b>	<b>2 556 173</b>
<b>Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 463 343</b>	<b>2 207 989</b>
Zwiększenia z tytułu:	27 663 482	45 965 828
- zakupów	26 604 778	45 656 210
- rozwiązania rezerw	4 875	2 352
- różnic kursowych	794 345	509
- wykorzystania rezerw	13 013	-
- inne (rozliczenie dyskonta, premii, odsetek)	246 471	306 758
Zmniejszenia z tytułu:	29 918 836	45 617 644
- sprzedaży	29 614 759	45 422 524
- odpisów na rezerwy	7 379	47 497
- zniżki wartości	3 700	27 412
- różnic kursowych	7 368	12 911
- inne (rozliczenie dyskonta, premii, odsetek)	285 630	107 301
<b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>2 207 989</b>	<b>2 556 173</b>
<b>Nota 5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych (lokacyjne)</b>		
- w bankach	11 051	39 903
- w innych jednostkach finansowych	70	21 311
- w jednostkach niefinansowych	3 250	3 212
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych razem</b>	<b>14 370</b>	<b>64 426</b>
<b>Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach zależnych</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>14 197</b>	<b>14 370</b>
Zwiększenia z tytułu:	220	51 190
- zakupów	168	35 004
- rozwiązania rezerw	47	-
- różnic kursowych	6	297
- przekwalifikowania jednostki	-	15 528
- wykorzystania rezerw	-	362
Zmniejszenia z tytułu:	47	1 135
- sprzedaży	47	362
- odpisów na rezerwy	-	773
- różnic kursowych	1	-
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu</b>	<b>14 370</b>	<b>64 426</b>

w tys. zł

	1997	1998
<b>Nota 6. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (lokacyjne)</b>		
- w bankach	172 459	244 445
- w innych jednostkach finansowych	-	75 750
- w jednostkach niefinansowych	58 853	61 405
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych razem</b>	<b>231 312</b>	<b>381 600</b>
<b>Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>184 441</b>	<b>231 312</b>
Zwiększenia z tytułu:	47 890	169 242
- zakupów	26 466	151 983
- rozwiązania rezerw	12 350	533
- różnic kursowych	9 075	15 741
- wykorzystania rezerw	-	478
- przekwalifikowania rezerw	-	408
- przekwalifikowania jednostki	-	100
Zmniejszenia z tytułu:	1 019	18 954
- sprzedaży	173	905
- odpisów na rezerwy	847	929
- przekwalifikowania jednostki	-	15 936
- aktualizacja wyceny	-	1 184
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu</b>	<b>231 312</b>	<b>381 600</b>
<b>Nota 7. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach</b>		
- w bankach	255	74
- w innych jednostkach finansowych	15 837	25 540
- w jednostkach niefinansowych	67 591	28 671
	<b>83 683</b>	<b>54 285</b>
- operacyjne - bankowego biura maklerskiego	7 246	2 950
- handlowe	9 053	28 914
- lokacyjne	67 384	22 421
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem</b>	<b>83 683</b>	<b>54 285</b>

### Akcje (udziały) w jednostkach zależnych (lokacyjne)

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Warszawa	Bankowość	28 852,1	62,3
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia	18 000,0	100,0
Cuprum Bank S.A.	Lubin	Bankowość	11 051,0	55,3
Handlowy-Leasing S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratałna nieruchomości	3 134,3	100,0
Handlowy- Investments S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	3 090,7	100,0
Handlowy Nieruchomości S.A.	Warszawa	Leasing, najem, dzierżawa i sprzedaż nieruchomości	102,0	100,0
Handlowy Finance B.V.	Holandia	Usługi finansowe	74,3	100,0
Procable Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w branży filmowej i telewizyjnej	68,5	67,0
Handlowy - Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	40,7	100,0
Gestor Sp. z o.o.	Poznań	Usługi administracyjne	4,0	100,0
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	4,0	100,0
Sanator Sp. z o.o.	Poznań	Usługi administracyjne	4,0	100,0
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	-	100,0
Handlowy Inwestycje III Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	-	100,0

### Zależne pośrednio poprzez „Handlowy Investments” S.a.r.l.

Handlowy Retail Investments R S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	33,5	53,3
Handlowy Retail Investments T S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	33,5	53,3

### Zależne pośrednie poprzez „Handlowy Inwestycje II” Sp. z o.o.

Polhoz Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wytwórcza, handlowa i usługowa w zakresie prod. roślinnej i zwierzęcej	17 263 695,4	77,0
Zarządzanie i Bankowość Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza, reklamowa, promocyjna, doradztwo	-	100,0

### Akcje (udziały) w jednostkach stowarzyszonych (lokacyjne)

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego
Centro Internationale Handelsbank A.G.	Austria	Bankowość	105 641,4	45,1
Mitteleuropäische Handelsbank A.G.	Niemcy	Bankowość	84 873,1	42,8
PKO/Handlowy PTE S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia	60 000,0	50,0
Bank Handlowy International S.A.	Luksemburg	Bankowość	53 930,8	44,3
Amica Wronki S.A.	Wronki	Producja metalowa wyrobów powszechnego użytku	24 301,4	33,3
Hortex Sp. z o.o.	Warszawa	Przetwórstwo owoców i warzyw	22 582,6	27,7
Zurich Handlowy Tow.				
Ubezp. na Życie S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia	7 499,9	50,0
Zurich Handlowy Tow. Ubezp. S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia	7 499,9	50,0
Handlowy - Heller S.A.	Warszawa	Faktoring	5 503,5	50,0
Rafamet S.A.	Kuźnia Raciborska	Produkcja obrabiarek	5 316,8	38,7
Obsługa Funduszy				
Inwestycyjnych Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi zarządcze	2 033,9	50,0
ZO Bytom S.A.	Bytom	Przemysł odzieżowy	1 203,1	27,6
Polska Giełda Finansowa S.A.	Warszawa	Obrót instrumentami finansowymi	750,0	22,9
Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadownia gospodarcza	328,5	49,0
Tower Service Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie budynkiem	86,4	43,2
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	48,6	20,0
ING BH Consult. Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo	-	50,0
IPC JV Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja budynku	-	31,0

### Stowarzyszone pośrednio poprzez „Handlowy Investments” S.a.r.l

Domy Towarowe Centrum S.A.	Warszawa	Handel	33 644,8	22,0
Polimex - Cekop S.A.	Warszawa	Centrala handlu zagranicznego	36 565,3	28,7
Handlowy Investments				
Centrum S.A. (HIC S.A.)	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	35 075,0	31,4
NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	35 040,0	23,2
Cementownia „CHEŁM” S.A.	Chełm	Produkcja materiałów budowlanych	25 442,6	25,0

### Akcje (udziały) w jednostkach stowarzyszonych (lokacyjne)

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego
-----------------	----------	----------------------------	----------------------------------	--

#### Stowarzyszone pośrednio poprzez „Handlowy Inwestycje” Sp.z o.o.

Dromex S.A.	Warszawa	Budownictwo komunikacyjne	43 050,4	27,3
Danuta S.A.	Malbork	Produkcja spożywcza	35 063,5	28,8
Pioneer PFN S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna, sprzedaż, zarządzanie nieruchomościami	1 500,0	48,4

#### Stowarzyszone pośrednio poprzez „Rafamet” Sp.z o.o.

Zespół Odlewni Rafamet Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	Produkcja odlewów żeliwnych	2 459,4	38,7
Sanatorium Uzdrowskowie Malwa Sp. z o.o.	Ustroń Zawodzie	Prowadzenie działalności wczasowej i sanatoryjnej	671,1	36,6
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Trasamet Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	Transport drogowy	97,1	38,4
Rafamet - Trading Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	Sprzedaż hurtowa obrabiarek	3,9	38,7

### Akcje (udziały) w pozostałych jednostkach (lokacyjne)

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego
PTR S.A.	Warszawa	Działalność reasekuracyjna	12 808,62	11,88
ZML Kęty S.A.	Kęty	Przetwórstwo aluminium	2 929,15	0,59
Centrum Giełdowe S.A.	Warszawa	Administrowanie budynkiem biurowym	2 211,50	11,78
Wólczanka S.A.	Łódź	Przemysł odzieżowy	1 378,12	5,05
BPT Telbank S.A.	Warszawa	Usług. telekom. na rzecz sektora bankowego	1 000,00	1,01
KUKE S.A.	Warszawa	Ubezpiecz. kredytów eksportowych	600,00	1,19
SWIFT Sp. z o.o.	Belgia	Telekomunikacyjna	524,58	0,14
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Prowadzenie informacji kredytowej	320,00	2,57
KIR S.A.	Warszawa	Usługi w zakresie rozliczeń międzybankowych	312,50	5,74
Olimpia S.A.	Łódź	Przemysł odzieżowy	160,29	7,21
Autostrady S.A.	Warszawa	Koncesjonariusz na budowę autostrad	100,99	0,31
Almoughtareb SAL S.A.	Bejrut	Działalność bankowa	44,46	1,00
Stocznia Szczecińska S.A.	Szczecin	Budowa i remonty obiektów pływających	10,00	8,00
MSBiF w Katowicach Sp. z o.o.	Katowice	Szkolnictwo bankowe	8,00	2,83
GPW S.A.	Warszawa	Prowadzenie GPW	6,25	0,03
Biuro Centrum Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie budynkiem biurowym	6,10	7,63
PZU Życie S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia na życie	0,73	0,0005
PFM Małaszewicze Sp. z o.o.	Małaszewicze	Ubój i przetwórstwo żywca rzeż., handel	0,01	0,35
EL-FORM Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Produkcja narzędzi i metalowych wyrobów gotowych	0,00	1,32
Polania z o.o.	Gniezno	Produkcja obuwia i wyrobów skórzanych	0,00	6,06
Centralna Tabela Ofert S.A.	Warszawa	Prowadzenie centralnej tabeli ofert	0,00	13,01
Cera S.A.	Warszawa	Działalność ratingowa	0,00	7,51
Polino S.A.	Łódź	Produkcja przędzy oraz tkanin surowych	0,00	18,77
PZPS Chełmek S.A.	Chełmek	Produkcja i sprzedaż obuwia	0,00	5,67
Uniontex S.A.	Łódź	Produkcja przędzy oraz tkanin surowych	0,00	0,17
ZPB Morfeo S.A.	Ozorków	Przemysł włókienniczy	0,00	1,12



w tys. zł

1997

1998

## Nota 8. Papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe

### Według charakteru

Operacyjne - bankowego biura maklerskiego	7 246	2 950
Handlowe	642 836	1 773 836
Lokacyjne	1 887 272	1 279 698
	<b>2 537 353</b>	<b>3 056 484</b>

### Według waluty

W złotych	1 026 608	1 816 048
W walutach obcych (w wyrażeniu złotowym)	1 510 746	1 240 435

### Papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe razem

	<b>2 537 353</b>	<b>3 056 484</b>
--	------------------	------------------

## Zmiana stanu papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych

Stan na początek okresu	4 754 360	2 537 353
-------------------------	-----------	-----------

### Zwiększenia

	27 887 995	46 312 815
--	------------	------------

z tytułu:

- zakupów	26 749 942	45 964 781
- rozwiązania rezerw	35 990	9 780
- różnic kursowych	803 463	16 578
- przejęcia za wierzytelności	1 126	313
- wykorzystania rezerw	39 132	840
- aktualizacji wyceny	11 871	13 766
- inne	246 471	306 758

### Zmniejszenia

	30 105 002	45 793 685
--	------------	------------

z tytułu:

- sprzedaży	29 782 812	45 563 902
- odpisów na rezerwy	10 489	50 236
- rezerwy na papiery przejęte za wierzytelności	1 126	153
- aktualizacji wyceny	13 903	59 182
- różnic kursowych	7 369	12 911
- inne	289 303	107 301

### Stan na koniec okresu

	<b>2 537 353</b>	<b>3 056 484</b>
--	------------------	------------------

## Nota 9. Wartości niematerialne i prawne

Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	433	17 230
Nabyte oprogramowanie komputerowe	25 126	19 190
Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	14 314	7 537
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	7 665	7 484
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>47 538</b>	<b>51 441</b>



w tys. zł

	1997	1998
<b>Nota 10. Rzeczowy majątek trwały</b>		
Środki trwałe, w tym:	508 459	582 581
- grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	362 063	406 972
- inne grunty i budynki	31 163	24 160
- środki transportu	7 501	11 122
- pozostałe środki trwałe	107 731	140 329
Inwestycje rozpoczęte	68 219	34 319
Zaliczki na poczet inwestycji	7 042	9 919
<b>Rzeczowy majątek trwały razem</b>	<b>583 721</b>	<b>626 820</b>
<b>Nota 11. Inne aktywa</b>		
Przejęte aktywa - do zbycia	638	257
Pozostałe, w tym:	578 842	1 126 109
- rozrachunki międzybankowe	3 598	2 148
- rozliczenia w operacjach papierami wartościowymi	56 912	45 853
- rozliczenia w operacjach instrumentami finansowymi	33 296	39 674
- przychody do otrzymania	2 704	4 223
- różnice z tytułu transakcji instrumentami finansowymi	43 912	74 586
- dłużnicy różni	193 480	204 542
- pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	19 703	25 554
- pożyczki podporządkowane	218 187	698 799
- rozliczenia z tytułu opcji	2 317	30 731
- pozostałe aktywa	4 734	-
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>579 480</b>	<b>1 126 366</b>
<b>Nota 12. Rozliczenia międzyokresowe</b>		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	12 823	16 265
- odsetki zapłacone z góry	362	1 550
- inne koszty płacone z góry	12 461	14 715
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>12 823</b>	<b>16 265</b>

w tys. zł

1997

1998

### Nota 13. Zobowiązania wobec sektora finansowego

#### Według rodzaju

Środki na rachunkach i depozyty	4 830 220	4 030 517
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 171 434	1 402 713
Inne zobowiązania, z tytułu:	568 021	289 754
- przejściowej ewidencji zobowiązań	270 158	214 323
- otwartych akredytyw importowych	297 863	75 431
Odsetki	70 584	67 111
	<b>6 640 259</b>	<b>5 790 095</b>

#### Według pierwotnych terminów wymagalności

Zobowiązania bieżące	1 037 812	612 642
Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	5 531 863	5 110 342
- do 1 miesiąca	2 886 864	1 964 856
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	445 116	512 133
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	472 428	873 620
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 225 433	1 342 469
- powyżej 5 lat	502 023	417 264
Odsetki	70 584	67 111
	<b>6 640 259</b>	<b>5 790 095</b>

#### Według walut

W walucie polskiej	1 034 396	1 318 745
W walutach obcych (w wyrażeniu złotowym)	5 605 863	4 471 350

#### Zobowiązania wobec sektora finansowego razem

<b>6 640 259</b>	<b>5 790 095</b>
------------------	------------------

### Nota 14. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego

#### Według rodzaju

Środki na rachunkach i depozyty	5 411 414	7 027 929
Zobowiązania z tytułu przejściowej ewidencji zobowiązań	6 879	6 040
Odsetki	39 959	50 071
	<b>5 458 252</b>	<b>7 084 040</b>

#### Według pierwotnych terminów wymagalności

Zobowiązania bieżące	1 464 008	1 364 953
Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	3 954 286	5 669 016
- do 1 miesiąca	2 611 307	2 985 360
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	666 522	1 969 284
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	624 058	632 381
- powyżej 1 roku do 5 lat	52 116	81 793
- powyżej 5 lat	282	198
Odsetki	39 959	50 071
	<b>5 458 252</b>	<b>7 084 040</b>

	w tys. zł	
	1997	1998
<b>Według walut</b>		
w walucie polskiej	3 297 190	4 077 231
w walutach obcych	2 161 063	3 006 810
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>5 458 253</b>	<b>7 084 040</b>

**Nota 15. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych**

Obligacji	463 800	350 400
Certyfikatów	220 784	119 122
Odsetki	16 653	15 814
<b>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem</b>	<b>701 237</b>	<b>485 336</b>

**Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych**

<b>Stan na początek okresu</b>	<b>408 686</b>	<b>701 237</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>12 116 567</b>	<b>55 524 871</b>
z tytułu:		
- emisji certyfikatów	11 906 411	55 466 698
- emisji Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych	112 000	-
- różnic kursowych	64 250	-
- odsetek	33 906	58 173
<b>Zmniejszenia</b>	<b>11 824 016</b>	<b>55 740 772</b>
z tytułu:		
- wykupu certyfikatów	11 794 127	55 568 360
- przeniesienia Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na fundusze uzupełniające	-	112 000
- różnic kursowych	-	1 400
- odsetek	29 889	59 012
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>701 237</b>	<b>485 336</b>

w tys. zł

	1997	1998
<b>Nota 16. Fundusze specjalne i inne pasywa</b>		
Fundusze specjalne, w tym:	28 569	51 267
- fundusz świadczeń socjalnych	25 923	48 755
- inne fundusze	2 646	2 512
Inne pasywa, w tym:	287 844	267 889
- rozrachunki międzybankowe	201 189	95 911
- pozostałe zobowiązania	86 656	171 978
<b>Fundusze specjalne i inne pasywa razem</b>	<b>316 413</b>	<b>319 156</b>

**Nota 17. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	32 614	133 525
- inne koszty do zapłacenia	15 236	27 383
- różnice z tytułu transakcji wymiany	17 377	106 143
Przychody przyszłych okresów:	112 904	126 609
- niezrealizowane różnice kursowe od pozycji strukturalnych	100 623	117 326
- odsetki pobrane z góry	4 839	992
- prowizje pobrane z góry	1 974	1 562
- inne przychody pobrane z góry	5 469	6 729
Przychody zastrzeżone, w tym z tytułu:	418 949	352 710
- odsetek zastrzeżonych	293 054	240 976
- innych przychodów do rozliczenia	103 515	56 609
- odsetek kapitalizowanych	22 380	55 126
<b>Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone razem</b>	<b>564 467</b>	<b>612 844</b>

**Nota 18. Rezerwy wg tytułów**

- na podatek dochodowy	32 873	-
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	173 858	35 056
- na ryzyko ogólne	-	130 000
- inne rezerwy <sup>1</sup>	-	11 004
<b>Rezerwy razem</b>	<b>206 731</b>	<b>176 060</b>

<sup>1</sup> Pozycja „inne rezerwy” dotyczy rezerw utworzonych na poczet odpisów wymaganych przez uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 13/98 (Dz. Urz. NBP Nr 29, poz. 65), która weszła w życie z dniem 1 stycznia 1999 roku i która wymaga osiągnięcia do 1 lipca 2000 roku stanu 2% rezerw w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych zakwalifikowanych do kategorii „pod obserwacją”, wprowadzonej przez tę uchwałę.

## Nota 19. Kapitał akcyjny

Wartość nominalna jednej akcji = 4 zł

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	na okaziciela	akcje zwykłe	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98r.	01.01.97r.
<b>Liczba akcji razem</b>			66 120 000				
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				264 480			

### Lista akcjonariuszy

	Kapitał (w tys. zł)	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym %
Bank of New York, N.Y. USA*	61 700	15 424 902	23,33
J.P. Morgan & Co. Incorporated, USA	42 890	10 722 500	16,21
Ministerstwo Skarbu Państwa, Warszawa	19 232	4 808 067	7,27
ZCI Netherlands B.V., Holandia - Amsterdam	16 090	4 022 500	6,08
Swedbank (Sparbanken Sverige AB), Szwecja**	12 996	3 249 000	4,91
Pozostali akcjonariusze	111 572	27 893 031	42,20
<b>Razem</b>	<b>264 480</b>	<b>66 120 000</b>	<b>100,00</b>

\* *Bank of New York, N.Y. USA - Bank Depozytowy dla Kwitów Depozytowych Banku.*

\*\* *Swedbank (4,91% akcji) wykazany jest z uwagi na to, iż jest on investorem stabilnym.*

w tys. zł

	1997	1998
--	------	------

## Nota 20. Kapitał zapasowy

Kapitał utworzony ustawowo	86 667	88 160
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	303 333	359 840
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>390 000</b>	<b>448 000</b>

## Nota 21. Pozostałe kapitały rezerwowe

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	130 000
Fundusz na działalność maklerską	250 000	600 000
Fundusz ryzyka	226 000	-
Kapitał rezerwowy	830 390	925 681
Specjalne Partycypacyjne Obligacje Zamienne	-	107 520
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>1 306 390</b>	<b>1 763 201</b>

## Nota 22. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone na rzecz:		
- jednostek zależnych	735 071	1 222 301
- jednostek stowarzyszonych	499 568	214 356
- pozostałych jednostek	1 767 738	1 731 535
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia razem</b>	<b>3 002 377</b>	<b>3 168 192</b>

## Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

w tys. zł

	1997	1998
<b>Nota 23. Przychody z tytułu odsetek</b>		
Od sektora finansowego	295 043	247 312
Od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 246 963	1 323 927
Od papierów wartościowych:	321 358	374 499
- o stałej kwocie dochodu	321 358	374 499
- o zmiennej kwocie dochodu	-	-
Pozostałe	10 646	58 847
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 874 009</b>	<b>2 004 585</b>
<b>Nota 24. Koszty odsetek</b>		
Od operacji z sektorem finansowym	473 997	493 868
Od operacji z sektorem niefinansowym i z sektorem budżetowym	489 958	644 021
Pozostałe	94 517	99 712
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>1 058 472</b>	<b>1 237 601</b>
<b>Nota 25. Przychody z tytułu prowizji</b>		
Prowizje z tytułu działalności bankowej	176 535	234 694
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	51 580	44 043
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>228 115</b>	<b>278 736</b>
<b>Nota 26. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>		
Od jednostek zależnych	601	995
Od jednostek stowarzyszonych	6 243	7 541
Od pozostałych jednostek	11	15
<b>Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem</b>	<b>6 855</b>	<b>8 551</b>
<b>Nota 27. Wynik z operacji finansowych</b>		
Wynik z operacji finansowych papierami wartościowymi	39 981	(32 738)
- przychody z operacji papierami wartościowymi	77 368	194 125
- koszty operacji papierami wartościowymi	37 387	226 863
Wynik z pozostałych operacji finansowych	51 027	(25 311)
<b>Wynik z operacji finansowych razem</b>	<b>91 008</b>	<b>(58 049)</b>

w tys. zł

	1997	1998
<b>Nota 28. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 304	19 450
Z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	16	52
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	47	1 071
Zwrotu odzyskanych należności w wyniku postępowań sądowych	23 251	11 804
Przychodów ubocznych	5 875	6 262
Sprzedaży towarów i usług	9 861	7 949
Przychodów za dzierżawę i pozostałych przychodów	2 329	10 678
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>42 682</b>	<b>57 266</b>
<b>Nota 29. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 011	20 803
Z tytułu odpisanych należności	302	31
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	114	1 812
Przekazane darowizny	3 743	3 551
Z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	2	818
Kosztów ubocznych	3 625	4 492
Windykacji należności	1 070	838
Należności zasądzonych w postępowaniach sądowych	2 430	-
Pozostałych kosztów	491	1 773
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>12 787</b>	<b>34 119</b>
<b>Nota 30. Koszty działania</b>		
Wynagrodzenia	148 277	190 809
Świadczenia na rzecz pracowników	84 461	109 453
Koszty rzeczowe	196 963	202 896
Podatki i opłaty	4 747	4 872
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	31 813	23 828
<b>Koszty działania banku razem</b>	<b>466 261</b>	<b>531 859</b>
<b>Nota 31. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>		
Odpisy na rezerwy:	169 396	597 736
- na należności zagrożone	103 140	398 836
- na zobowiązania pozabilansowe	66 017	57 315
- na ryzyko ogólne	-	130 000
- inne	240	11 586
Aktualizacja wartości z tytułu deprecjacji majątku finansowego	10 489	50 236
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>179 886</b>	<b>647 972</b>



w tys. zł

1997

1998

### Nota 32. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości

Rozwiązanie rezerw:	158 000	492 964
- na należności zagrożone	125 366	297 512
- na zobowiązania pozabilansowe	32 635	195 235
- inne	-	216
Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości majątku finansowego	35 990	9 780
<b>Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem</b>	<b>193 990</b>	<b>502 744</b>

### Nota 33. Podatek dochodowy

Zysk brutto	865 414	465 046
Trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(88 979)	(25 097)
Przejęciowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	13 374	179 317
Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(8 024)	9 349
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	781 785	628 615
Podatek dochodowy według stawki 38% w 1997 roku i 36% w 1998 roku	297 078	226 301
Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	2 314	9 211
Podatek dochodowy należny	294 765	217 091
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	45 242
- zmniejszenie	-	15 321
- stan na koniec okresu	-	29 921
<b>Podatek dochodowy współmierny do zysku brutto, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>287 947</b>	<b>163 497</b>



**KPMG** Polska Audyt Sp. z o.o.

## Opinia biegłych rewidentów dla Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8, na które składa się:

- (1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 744 395,4 tys. PLN (17 744 395 411,15 PLN);
- (2) zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 1998 roku sumę 20 214 739,2 tys. PLN (20 214 739 195,89 PLN);
- (3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 301 549,5 tys. PLN (301 549 519,03 PLN);
- (4) rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 38 895,3 tys. PLN (38 895 260,29 PLN);
- (5) informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA, z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami);
- (2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami), uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27), rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160), stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie to jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Banku i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 1998 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Banku są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

\_\_\_\_\_  
Biegły Rewident nr 3683/5018  
Janina Skwarka

\_\_\_\_\_  
za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 12 marca 1999 roku