



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Centrum LIM - Hotel Marriott
Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Polska

Telefon:
+48 22-630 7236
Telefon satelitarny
+48-3912 0381

Telefax:
+48 22-830 0796
Telefax satelitarny:
+48-3912 0384

Opinia Biegłego Rewidenta

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A., na które składa się:

- (1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.020.050,2 tys. PLN (17.020.050.233,62 PLN);
- (2) zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące sumę 16.621.259,0 tys. PLN (16.621.258.962,15 PLN);
- (3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 577.467,5 tys. PLN (577.467.461,67 PLN);
- (4) informacja dodatkowa;
- (5) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 322.092,5 tys. PLN (322.092.498,15 PLN).

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);



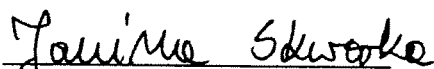
SKW

- (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 powołanej wyżej ustawie, zarządzeniu nr 1/95 Prezesa NBP z dnia 16 lutego 1995 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz.Urz. NBP nr 4, poz.8 wraz z późniejszymi zmianami), zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 roku w sprawie rodzaju, formy i terminów przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (M.P. nr 21, poz. 213) oraz zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o dopuszczenie do publicznego obrotu (M.P. nr 32, poz. 376), 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 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 1997 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, 26 lutego 1998 roku

**Raport z badania
sprawozdania finansowego
Banku Handlowego w Warszawie S.A.
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1997 roku**

I. Część ogólna

1. Wstęp

1.1. Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego przygotowany został dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie S.A. ("Bank").
Sprawozdanie finansowe składa się z:

- (a) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.020.050,2 tys. PLN;
- (b) zestawienia zobowiązań pozabilansowych wykazującego sumę 16.621.259,0 tys. PLN;
- (c) rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazującego zysk netto w wysokości 577.467,5 tys. PLN;
- (d) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 322.092,5 tys. PLN;
- (e) informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego;

1.2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznego sprawozdania finansowego" zawartej dnia 16 grudnia 1997 roku pomiędzy:

- Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8

oraz

- firmą KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zatwierdzona jako biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 1997 uchwałą Rady Banku z dnia 24 lipca 1997 roku.

1.3. KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest firmą niezależną od Banku i zakres planowanej i wykonywanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania odzwierciedlony jest w

sporządzonych przez nas materiałach znajdujących się w siedzibie KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

- 1.4. Wszystkie informacje i materiały niezbędne do przeprowadzenia badania zostały udostępnione badającym przez Bank.
- 1.5. W dniu 26 lutego 1998 roku Zarząd Banku złożył oświadczenie o kompletności ujęcia operacji w księgach roku 1997 oraz o tym, że po dacie bilansu do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte, a w sposób znaczący mogłyby wpłynąć na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 1997.
- 1.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w 1997 roku obejmuje dane, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami) i w wartościach liczbowych jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego za 1997 rok.
- 1.7. Wszystkie kwoty wymienione w niniejszym raporcie wyrażone są, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych (PLN).

2. Podstawy prawne i gospodarcze działalności Banku

- 2.1. Bank Handlowy w Warszawie S.A. został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku, zatwierdzonym później przez Ministrów Przemysłu, Handlu oraz Skarbu, opublikowanym w Monitorze Polskim z dnia 17 grudnia 1931 roku nr 290 oraz z dnia 6 lipca 1935 roku nr 152. Bank Handlowy w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 1932 roku został wpisany przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Pragi w Warszawie do Rejestru Handlowego pod numerem RHB.KC.13481.
- 2.2. Bank Handlowy w Warszawie S.A. działa na podstawie ustawy z dnia 31 stycznia 1989 roku "Prawo Bankowe" (Dz. U. z 1992 roku Nr 72, poz. 359 wraz z późniejszymi zmianami), ustawy z dnia 2 grudnia 1994 roku "Prawo dewizowe" (Dz. U. Nr 136, poz. 703 wraz z późniejszymi zmianami), rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku "Kodeks Handlowy" (Dz. U. Nr 57, poz. 502 wraz z późniejszymi zmianami) oraz Statutu Banku.
- 2.3. Zgodnie ze Statutem, działalność Banku obejmuje między innymi:
 - otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych w kraju i zagranicą;
 - finansowanie i kredytowanie krajowych przedsiębiorstw handlu zagranicznego, przedsiębiorstw świadczących usługi w zakresie obrotu z zagranicą oraz innych jednostek gospodarczych uprawnionych do dokonywania obrotów z zagranicą;
 - udzielanie kredytów dewizowych krajowym jednostkom gospodarczym, jak również zawieranie w tym celu umów i porozumień w kraju i zagranicą;
 - udzielanie i zaciąganie kredytów zagranicznych oraz wykonywanie ich obsługi;

- dokonywanie rozliczeń i płatności we wszelkich formach przyjętych w międzynarodowych stosunkach bankowych;
- pośrednictwo i współpracę w uzyskiwaniu kredytów, emitowaniu obligacji, przeprowadzanie operacji wekslowych, udzielanie i przyjmowanie poręczeń i gwarancji oraz zaciąganie innego rodzaju zobowiązań;
- zakładanie i udział w spółkach, których działalność odpowiada zadaniom Banku oraz finansowanie i kredytowanie tych spółek;
- przyjmowanie i lokowanie wkładów w krajowych i zagranicznych środkach płatniczych;
- dokonywanie operacji walutowych na rynkach zagranicznych, w tym operacji terminowych;
- zakup i sprzedaż na rachunek własny lub osób trzecich wszelkich wartości dewizowych;
- zakup i sprzedaż na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych;
- przyjmowanie do depozytu na przechowanie przedmiotów i papierów wartościowych;
- współpracę z bankami krajowymi i zagranicznymi oraz innymi instytucjami w zakresie odpowiadającym zadaniom Banku;
- wykonywanie czynności powierniczych;
- wykonywanie innych czynności na rzecz krajowych lub zagranicznych jednostek gospodarczych oraz osób fizycznych w zakresie odpowiadającym zadaniom Banku;

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest bankiem dewizowym, ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania wszelkich czynności tymi wartościami.

- 2.4. Decyzją z dnia 7 maja 1997 roku Komisja Papierów Wartościowych dopuściła do publicznego obrotu akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A. Pierwsze notowanie akcji Banku odbyło się w dniu 30 czerwca 1997 roku.
- 2.5. Na dzień 31 grudnia 1996 roku kapitał akcyjny Banku wynosił 260.000.000,00 PLN i podzielony był na 20.000 akcji zwykłych imiennych Skarbu Państwa o wartości nominalnej 13.000,00 PLN każda.

Na mocy uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 marca 1997 roku dokonano podziału akcji Banku w stosunku 1 do 3.250. W wyniku tej operacji kapitał akcyjny Banku wynoszący 260.000.000,00 PLN dzieli się na 65.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 PLN każda.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej w dniu 15 kwietnia 1997 roku Bank wyemitował 28.000.000 obligacji zamiennych o wartości nominalnej 4,00 PLN każda. Całość lub część tych obligacji może zostać zamieniona na akcje po upływie 15 miesięcy od daty ich nabycia. Zamiana obligacji na akcje może zostać dokonana w stosunku jeden złoty wartości nominalnej obligacji na jeden złoty wartości nominalnej akcji. W związku z powyższym, w przypadku dokonania zamiany wszystkich obligacji i odpowiedniej rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Banku, jego wysokość wyniesie 372.000.000,00 PLN, i będzie się on podzielony na 93.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 PLN każda. Posiadaczom obligacji zamiennych, na równi z akcjonariuszami, przysługuje prawo do udziału w podziale zysku przeznaczonego na wypłatę dywidendy za lata obrotowe poczynając od 1997 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 1997 roku struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

	% udział w kapitale
Bank of New York, N.Y. USA	18,99%
J.P. Morgan & Co. Incorporated, USA	14,77%
Ministerstwo Skarbu Państwa, Warszawa	7,93%
ZCI Netherlands B.V., Holandia - Amsterdam	6,19%
Swedbank (Sparbanken Sveridge AB) - Szwecja	5,00%
Pozostali udziałowcy (każdy mniej niż 5%)	47,12%

2.6. Centrala Banku mieści się w Warszawie. Działalność Banku prowadzona jest za pośrednictwem 8 oddziałów regionalnych, którym podporządkowane są 24 oddziały terenowe, oraz jednego oddziału zagranicznego w Londynie. Bank posiada znaczące udziały w następujących bankach:

- Cuprum Bank S.A.,
- Mitteleuropäische Handelsbank A.G. we Frankfurcie nad Menem,
- Bank Handlowy International S.A. w Luksemburgu,
- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.

2.7. W 1997 roku liczba zatrudnionych w Banku zmniejszyła się z 4.289 osób do 4.182 osób (średnie miesięczne zatrudnienie w etatach za styczeń i grudzień 1997 roku w Centrali Banku, oddziałach krajowych oraz ośrodkach wczasowych).

2.8. Na dzień 31 grudnia 1997 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Cezary Stypułkowski	- Prezes Zarządu Banku
Wiesław Kalinowski	- Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Oleś	- Wiceprezes Zarządu Banku
Antoni Sala	- Wiceprezes Zarządu Banku
Sławomir Cytrycki	- Dyrektor Banku - Członek Zarządu
Andrzej Kołatkowski	- Dyrektor Banku - Członek Zarządu
Urszula Mroczkowska	- Główny Księgowy Banku - Członek Zarządu

Zarząd Banku w wyżej wymienionym składzie został powołany uchwałą Rady Banku z dnia 26 marca 1997 roku. W skład Zarządu Banku nie został powołany Pan Dariusz Chrastina pełniący obowiązki członka Zarządu Banku poprzedniej kadencji.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za 1996 rok

- 3.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1996 roku zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 3.2. Sprawozdanie finansowe za rok 1996 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 marca 1997 roku. Zysk netto za 1996 rok, w kwocie 530.420,3 tys. PLN, został decyzją Walnego Zgromadzenia podzielony w następujący sposób:

	tys. PLN
Dywidenda dla akcjonariuszy	212.500,0
Kapitał rezerwowy	166.837,3
Fundusz ryzyka ogólnego	24.583,0
Fundusz załogi Banku	14.500,0
Zysk nie podzielony	<u>112.000,0</u>
	<u>530.420,3</u>

W dniu 15 kwietnia 1997 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku niepodzielonego za 1996 rok w kwocie 112.000,0 tys. PLN na wypłatę dywidendy dla Skarbu Państwa. Dywidenda została wypłacona w postaci 28.000.000 obligacji zamiennych Banku o wartości nominalnej 4,00 PLN każda, które zostały objęte po cenie równej wartości nominalnej.

- 3.3. Protokół z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zawierający zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku za 1996 rok został przesłany do Sądu Rejonowego w dniu 10 kwietnia 1997 roku. Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w Monitorze Polskim nr B-194 z dnia 7 lipca 1997 roku.
- 3.4. Bilans zamknięcia 1996 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 1997 roku.

4. Wyniki ekonomiczne Banku za 1997 rok

4.1. Podstawowe wskaźniki

		31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Aktywa ogółem	(1)	17.020.050,2	14.676.148,6
Zysk netto		577.467,5	530.420,3
Zysk brutto	(2)	865.414,1	747.023,6
Kapitał i fundusze własne	(3)	2.040.831,7	1.849.377,6
Kapitały i fundusze podstawowe		1.730.390,0	1.562.800,2
Współczynnik wypłacalności	(4)	12,7%	16,6%
Pozycja walutowa globalna	(5)	(9,41)%	(6,05)%
Pozycja walutowa maksymalna	(5)	10,42%	7,66%
Stopa zysku brutto od kapitałów i funduszy podstawowych	(2)	50,0%	47,8%
Stopa zysku netto od kapitałów i funduszy podstawowych		33,4%	33,9%
Udział środków własnych w pasywach		15,4%	16,4%
Udział kredytów netto w aktywach		50,2%	40,3%

W ciągu dwunastu miesięcy 1997 roku stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 13,2%, zaś kurs USD w stosunku do złotego wzrósł w tym czasie o 22,3%.

- (1) Aktywa i pasywa Banku wzrosły w stosunku do końca zeszłego roku o 16,0%. W sumie bilansowej na koniec 1996 roku zawarta była kwota 2,8 mld PLN obligacji restrukturyzacyjnych Skarbu Państwa zakupionych w związku z zarządzaniem zagranicznym długiem Państwa i sfinansowanych depozytem Narodowego Banku Polskiego. Powyższe obligacje zostały sprzedane w maju 1997 roku. Wzrost sumy bilansowej bez uwzględnienia obligacji restrukturyzacyjnych wyniósłby 43,6%.

Wzrost kwoty aktywów w 1997 roku wynikał głównie ze wzrostu należności od klientów i sektora budżetowego o 44,5% oraz należności od innych instytucji finansowych o 42,8%. Wzrost pasywów spowodowany był przede wszystkim wzrostem zobowiązań wobec innych instytucji finansowych o 73,4% oraz podmiotów niefinansowych o 49,6%.

- (2) Wzrost stopy zysku brutto od kapitałów podstawowych wynikał przede wszystkim ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 21,8% oraz wyniku z pozycji wymiany o 107,1%. Na wzrost dochodu z pozycji wymiany decydujący wpływ miało zaprzestanie traktowania dotacji kapitałowej dla Oddziału w Londynie jako walutowej pozycji strukturalnej.
- (3) Zmiany stanu kapitałów i funduszy własnych Banku w 1997 roku przedstawiały się następująco:

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe		
				Rezerwa na ogólne ryzyko bankowe	Centrala	COK
Stan na 31.12.1996	260.000,0	390.000,0	85.160,4	201.417,0	812.800,2	100.000,0
Podział zysku				24.583,0	166.837,3	
Inne zwiększenia			33,8		752,5	150.000,0
Inne zmniejszenia			(752,5)		(150.000,0)	
Stan na 31.12.1997	260.000,0	390.000,0	84.441,7	226.000,0	830.390,0	250.000,0

- (4) Wyliczenie współczynnika wypłacalności, według zasad określonych w zarządzeniu nr 7/93 Prezesa NBP z dnia 20 maja 1993 roku w sprawie norm dotyczących pokrycia funduszami własnymi aktywów banków (Dz. Urz. NBP Nr 6, poz. 11), przedstawia się następująco:

	31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe skorygowane wagami ryzyka	14.675.468,7	10.202.495,5
Fundusze własne netto	1.857.252,8	1.689.632,7
Współczynnik wypłacalności	12,7%	16,6%

Współczynnik wypłacalności Banku kształtuje się na poziomie 12,7%, który przewyższa poziom 8%, zalecany zarówno przez NBP jak i Bank Rozrachunków Międzynarodowych w Bazylei (BIS). Współczynnik ten został obliczony na podstawie danych krajowych oddziałów i Centrali Banku. Nie obejmuje on danych finansowych oddziału w Londynie.

- (5) Pozycja walutowa Banku, obejmująca waluty wymienne, (bez Oddziału w Londynie) na dzień 31 grudnia 1997 roku według załącznika nr 2 do zarządzenia nr 4/93 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 19 marca 1993 roku w sprawie ustalenia norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności Banków (Dz. Urz. NBP Nr 4, poz. 7 wraz z późniejszymi zmianami), przedstawiała się następująco (dane w tys. PLN):

Waluta	Aktywa	Pasywa	Aktywa pozabilansowe	Pasywa pozabilansowe	Pozycja długa (+) krótka (-)	Stosunek poz. otw. do fund własnych
	I	II	III	IV	(I-II)+(III-IV)	
USD	3.592.094,42	4.326.645,67	2.362.974,95	1.756.010,51	(127.586,81)	(6,25)
GBP	185.191,03	45.368,43	13.971,84	152.200,91	1.593,53	0,08
ECU	97.327,13	193.488,78	136.010,00	37.714,58	2.133,77	0,10
DEM	2.722.055,51	1.812.061,81	449.976,50	1.382.239,50	(22.269,30)	(1,09)
NLG	17.981,00	18.009,61	2.201,73	2.354,81	(181,69)	(0,01)
CHF	74.674,51	54.100,70	4.563,71	23.375,96	1.761,56	0,09
BEF	52.803,43	59.324,03	6.268,75	90,72	(342,57)	(0,02)
DKK	22.978,98	26.502,37	3.156,68	127,42	(494,13)	(0,02)
ATS	79.098,12	84.215,36	1.258,58	214,86	(4.073,52)	(0,20)
JPY	4.802,34	2.185,32	18.199,28	36.456,66	(15.640,36)	(0,77)
ESP	3.743,52	13.721,14	11.442,55	6.643,08	(5.178,15)	(0,25)
ITL	19.029,96	30.229,55	3.520,16	3.273,10	(10.952,53)	(0,54)
FRF	39.174,84	42.094,27	6.847,49	10.418,99	(6.490,93)	(0,32)
NOK	7.396,75	10.031,33	0,00	1.045,82	(3.680,40)	(0,18)
SEK	11.258,68	8.343,64	763,32	2.997,73	680,63	0,03
FIM	403,02	3.311,01	0,00	0,00	(2.907,99)	(0,14)
IEP	31,52	36,01	0,00	2.518,25	(2.522,74)	(0,12)
CAD	3.818,55	2.815,26	0,00	0,00	1.003,29	0,05
AUD	3.163,38	727,74	0,00	0,00	2.435,64	0,12
PTE	654,45	2,13	0,00	0,00	652,32	0,03
Razem	6.937.681,14	6.733.214,16	3.021.155,54	3.417.682,90	(192.060,38)	(9,41)
Pozycja maksymalna					212.581,88	10,42
Pozycja globalna					(192.060,38)	(9,41)

W odniesieniu do pojedynczych walut pozycja walutowa Banku nie przekracza 15% funduszy i kapitałów własnych Banku. Pozycja maksymalna osiągnięta poziom 10,42% i nie przekracza 40% kapitałów własnych, zaś pozycja globalna wynosi (9,41)% i nie przekracza 30% kapitałów własnych. Nie zostały więc przekroczone normy ustanowione wyżej wymienionym zarządzeniem.

II. Część szczegółowa

1. System kontroli wewnętrznej

- 1.1. W Banku funkcjonuje jednolity Plan Kont Banku, opracowany w oparciu o Wzorcowy Plan Kont Banków wprowadzony zarządzeniem nr 4/95 Prezesa NBP z dnia 22 lutego 1995 roku (Dz. Urz. NBP nr 6, poz. 11 z późniejszymi zmianami). W Centrali oraz wszystkich oddziałach Banku funkcjonuje system komputerowy IBIS/AS w którym prowadzone są księgi Banku.
- 1.2. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, zapewniający kompletność ujęcia i udokumentowania aktywów i pasywów, przychodów i kosztów oraz zobowiązań pozabilansowych. Należycie rozdzielone są funkcje dyspozycji oraz realizacji transakcji i ich zapisu w ewidencji księgowej. Przeprowadzane przez Bank transakcje zatwierdzane są przez upoważnione osoby.
- 1.3. Księgi Banku są prawidłowo prowadzone i archiwowane. Dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia. Dokumenty księgowe są prawidłowo wystawione z punktu widzenia kontroli i dekretacji.
- 1.4. W Banku działa Departament Kontroli Wewnętrznej. Na koniec 1997 roku zatrudniał on 29 pracowników merytorycznych. Departament Kontroli Wewnętrznej działa na podstawie zatwierdzonego wcześniej rocznego planu. Przeprowadzane są także kontrole doraźne. W ramach Departamentu Kontroli Wewnętrznej istnieje wydzielony zespół nadzoru nad dostępem do systemu IBIS/AS. W utworzonych w 1997 roku oddziałach regionalnych zostały powołane komórki ds. kontroli wewnętrznej, których obowiązkiem jest między innymi bieżące kontrolowanie działalności poszczególnych oddziałów.
- 1.5. Na dzień 31 grudnia 1997 roku zostały uzgodnione rozrachunki wewnątrz sieci. Dane Oddziału w Londynie zostały włączone do sprawozdania według planu kont obowiązującego w krajowych jednostkach organizacyjnych, przy czym stany wzajemnych lokat, depozytów i rachunków bieżących zostały wyeliminowane.

2. Zasady rachunkowości

- 2.1. Zasady rachunkowości stosowane przez Bank w sposób ciągły zostały przedstawione w punkcie 1 części opisowej informacji dodatkowej (pozycja B.V.2. spisu treści).
- 2.2. Zmiany zasad rachunkowości dokonane przez Bank w 1997 roku

Dotacja kapitałowa dla Oddziału w Londynie

W 1997 roku Zarząd Banku podjął decyzję o zaprzestaniu traktowania dotacji kapitałowej dla Oddziału w Londynie jako walutowej pozycji strukturalnej. W związku z tym do przychodów z pozycji wymiany, w rachunku zysków i strat, zaliczone zostały skumulowane różnice kursowe w kwocie 37.884,0 tys. PLN, wykazywane za lata poprzedzające 1997 rok w pasywach bilansu jako dochody zastrzeżone.

Pozabilansowe instrumenty finansowe

W rachunku zysków i strat za 1997 rok, w pozycji wynik na operacjach finansowych, Bank uwzględnił wynik z wyceny operacji typu forward, swap, forward rate agreement na łączną kwotę 26.542,0 tys. PLN. Za lata poprzedzające 1997 rok wycena tych operacji nie była ewidencjonowana w księgach Banku. Bank wprowadził tę zmianę po otrzymaniu pozytywnej odpowiedzi na wniosek skierowany w tej sprawie do Narodowego Banku Polskiego.

III Sprawozdanie finansowe

Poniżej przedstawione są bilans, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz wybrane objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Pozostałe objaśnienia do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat znajdują się w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Banku (pozycja B.V. spisu treści).

Bilans na dzień 31 grudnia 1997 roku

AKTYWA	31.12.1997	31.12.1996
	tys. PLN	tys. PLN
Kasa, środki w Banku Centralnym	651.601,7	522.923,8
Należności od innych instytucji finansowych	4.060.628,5	2.843.133,6
Należności od klientów i sektora budżetowego	8.546.905,0	5.913.969,1
Dłużne papiery wartościowe	2.207.989,0	4.463.342,9
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	86.916,5	94.237,9
Akcje i udziały w podmiotach zależnych	14.370,3	14.197,3
Akcje i udziały w podmiotach stowarzyszonych	228.077,6	182.582,0
Wartości niematerialne i prawne	47.537,9	42.044,5
Rzeczowy majątek trwały	583.720,7	487.696,5
Inne aktywa	579.480,0	102.109,3
Rozliczenia międzyokresowe	12.823,0	9.911,7
AKTYWA RAZEM	17.020.050,2	14.676.148,6

PASYWA	31.12.1997	31.12.1996
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	494.258,9	3.321.237,7
Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	6.657.773,9	3.839.182,5
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	5.460.870,6	3.651.172,2
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	701.236,7	408.686,2
Fundusze specjalne i inne pasywa	316.413,1	311.116,3
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	564.466,9	580.077,1
Rezerwy	206.730,9	184.878,7
Kapitał akcyjny	260.000,0	260.000,0
Kapitał zapasowy	390.000,0	390.000,0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	84.441,7	85.160,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.306.390,0	1.114.217,2
Zysk (strata) netto	577.467,5	530.420,3
PASYWA RAZEM	17.020.050,2	14.676.148,6
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	16.621.259,0	8.550.563,9

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku

	Rok kończący się 31.12.1997 tys. PLN	Rok kończący się 31.12.1996 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	1.874.009,3	1.443.494,5
Koszty odsetek	(1.058.472,2)	(773.795,1)
Wynik z tytułu odsetek	815.537,1	669.699,4
Przychody z tytułu prowizji	228.115,2	164.773,0
Koszty z tytułu prowizji	(38.905,0)	(27.575,9)
Wynik z tytułu prowizji	189.210,2	137.197,1
Przychody z udziałów, akcji i innych papierów wartościowych	6.854,9	8.466,4
Wynik na operacjach finansowych	91.007,8	140.195,6
Wynik z pozycji wymiany	250.720,2	121.056,9
Wynik na działalności bankowej	1.353.330,2	1.076.615,4
Pozostałe przychody operacyjne	42.681,7	15.294,8
Pozostałe koszty operacyjne	(12.787,2)	(8.143,7)
Koszty działania banku	(466.260,7)	(344.519,5)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(65.536,4)	(52.844,2)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(179.885,5)	(341.854,5)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	193.990,3	402.492,1
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	14.104,8	60.637,6
Wynik na działalności operacyjnej	865.532,4	747.040,4
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(118,3)	(16,8)
Zysk (strata) brutto	865.414,1	747.023,6
Podatek dochodowy	(287.946,6)	(216.603,3)
Zysk (strata) netto	577.467,5	530.420,3

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku

	Rok kończący się 31.12.97 tys. PLN	Rok kończący się 31.12.96 tys. PLN
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	577.467,5	530.420,3
II. Korekty razem	(3.517.839,2)	2.492.861,0
1. Amortyzacja	65.536,4	52.844,2
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(289.520,3)	(58.484,9)
3. Odsetki i dywidendy	(7.535,1)	(4.499,7)
4. Rezerwy na należności	(92.106,0)	(136.647,6)
5. Inne rezerwy	28.760,7	(4.547,0)
6. Podatek dochodowy współmierny do zysku brutto	287.946,6	216.603,3
7. Podatek dochodowy zapłacony	(287.142,9)	(219.146,1)
8. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(115.660,7)	(39.764,9)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	270.323,1	176.594,0
10. Zmiana stanu należności od innych instytucji finansowych	(1.121.981,5)	(120.436,4)
11. Zmiana stanu należności od klientów i sektora budżetowego	(2.792.807,4)	(1.434.908,2)
12. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	(4.272,4)	13.375,6
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec instytucji finansowych	(915.037,6)	3.577.927,1
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i sektora budżetowego	1.833.913,6	317.033,7
15. Zmiana zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(79.084,4)	99.217,4
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(195.342,6)	(78.463,8)
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11.997,1)	16.888,3
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(41.230,9)	121.182,5
19. Pozostałe pozycje	(50.600,7)	(1.906,5)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2.940.371,7)	3.023.281,3

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z działalności inwestycyjnej	4.836.312,0	396.554,7
	1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	66,2	59,5
	2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1.953,2	1.481,3
	3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	46,7	21.613,0
	4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	660,0	18.041,7
	5. Sprzedaż innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	4.821.949,8	350.886,7
	6. Pozostałe wpływy	11.636,1	4.472,5
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2.341.757,8)	(3.653.122,0)
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(8.709,0)	(10.261,0)
	2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(41.705,8)	(144.226,4)
	3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(167,7)	(10.259,8)
	4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(27.203,8)	(31.437,4)
	5. Nabycie innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	(2.256.929,2)	(3.456.937,4)
	6. Pozostałe wydatki	(7.042,3)	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2.494.554,2	(3.256.567,3)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej	1.016.292,0	267.150,0
	1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	387.800,0	-
	2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych instytucji finansowych	628.492,0	-
	3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	267.150,0
	4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
	5. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	-	-
	6. Pozostałe wpływy	-	-
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej	(248.382,0)	(88.977,6)
	1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
	2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych instytucji finansowych	-	-
	3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych wobec innych instytucji finansowych	-	-
	4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
	5. Wydatki z tytułu kosztów emisji	(2.643,1)	(2.938,7)
	6. Umorzenie akcji	-	-
	7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(212.500,0)	(71.505,0)
	8. Tantiemy dla Rady Banku	-	-
	9. Wypłaty z zysku nagród dla załogi	(8.473,3)	(11.533,9)
	10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	(2.460,0)	(3.000,0)
	11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
	12. Pozostałe wydatki	(22.305,6)	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	767.910,0	178.172,4
D.	ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III + B III + C III)	322.092,5	(55.113,6)
E.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	516.688,1	571.801,7
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D + E)	838.780,6	516.688,1

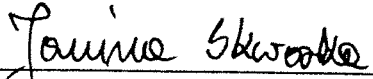
IV. Wyliczenie podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony

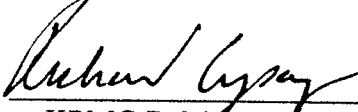
1. Wyliczenie podatku dochodowego

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
1. Zysk brutto	865.414,1	747.023,6
2. Pozycje zwiększające podstawę opodatkowania:	384.776,6	513.653,5
- odsetki skapitalizowane	-	13.284,9
- odsetki naliczone nie zapłacone	89.395,8	7.374,9
- różnice kursowe zrealizowane	-	107.571,7
- różnice kursowe niezrealizowane	45.017,3	18.893,7
- odpisy na rezerwy	180.027,0	321.457,3
- amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu	10.156,6	13.175,8
- pozostałe	60.179,9	31.895,2
3. Pozycje zmniejszające podstawę opodatkowania:	(459.229,6)	(652.491,8)
- rozwiązania rezerw	(201.041,5)	(497.593,5)
- umorzone należności	(2.385,0)	(135.336,5)
- odsetki naliczone do otrzymania	(109.431,6)	(6.898,2)
- niezrealizowane przychody z tytułu wyceny operacji na instrumentach finansowych	(44.325,6)	-
- rozliczenie kosztów wyceny papierów wartościowych oraz strat na sprzedaży	(35.443,9)	-
- pozostałe	(66.602,0)	(12.663,6)
4. Odliczenia od dochodu:	(9.175,8)	(38.468,2)
- otrzymane dywidendy	(5.031,6)	(3.713,1)
- przekazane darowizny	(4.064,6)	(3.243,3)
- premia od ulgi inwestycyjnej	-	(31.754,4)
- korekta ulgi inwestycyjnej	-	251,9
- otrzymane odszkodowania	(79,6)	(9,3)
5. Podstawa opodatkowania	781.785,3	569.717,1
6. Podatek według stawki 38%	297.078,4	
Podatek według stawki 40%		227.886,8
7. Odliczenia od podatku:	(2.313,6)	-
- od dywidend	(341,8)	-
- podatek zapłacony przez Oddział w Londynie	(1.971,8)	-
8. Podatek należny	294.764,8	227.886,8

2. Wyliczenie rezerwy na podatek odroczoney

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Dochody odsetkowe do otrzymania	201.291,9	134.249,1
Przychody pobrane z góry	(12.132,7)	(8.720,4)
Koszty odsetkowe do zapłacenia	(198.807,6)	(109.902,2)
Wartość netto ulgi inwestycyjnej	97.949,3	108.105,9
Wycena transakcji z tytułu instrumentów finansowych	26.542,0	-
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	40.503,7	-
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	(121,6)	-
Różnice kursowe niezrealizowane	(63.910,9)	(18.893,6)
Rezerwa na wynagrodzenia	-	(150,3)
Podstawa naliczania rezerwy	91.314,1	104.688,5
Rezerwa na podatek odroczoney 36% (31.12.1997)	32.873,1	
Rezerwa na podatek odroczoney 38% (31.12.1996)		39.781,6


 Biegły Rewident nr 3683/5018
 Janina Skwarka


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

Warszawa, 26 lutego 1998 roku