



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

Centrum LIM, IXp.  
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

### Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA ("Bank"), na które składa się: wstęp; bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.159.876.349,16 PLN; zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na koniec okresu w wysokości 3.230.839.512,82 PLN; rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazujący zysk netto w kwocie 472.455.433,13 PLN; rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.115.425,95 PLN; zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 1999 r. wykazują sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 6.336.510.696,70 PLN oraz noty objaśniające.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wydanie na jego temat opinii.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych, postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w sposób dający wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie polega na sprawdzeniu w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi dostateczną podstawę do wydania opinii.



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o., a company incorporated under the Polish Companies Act, is a member of KPMG International, a Swiss association.

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy

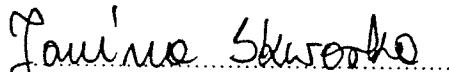
Rejestrowy: RHB 43224  
Zarząd: D. Gregory Doye, Bogdan Debicki

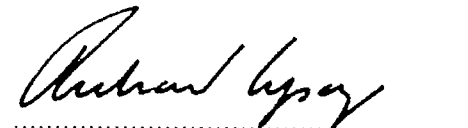
Kapitał zakładowy: PLN 125 000  
NIP: 526-10-24-841

5625

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Banku na dzień 31 grudnia 1999 r., wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz w uchwale 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), a także wymaganiami rozporządzenia 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) stosowanymi w sposób ciągły.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności sporządzonym przez Zarząd Banku są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

  
.....  
Biegły rewident nr 3683/5018  
Janina Skwarka

  
.....  
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Al. Jerozolimskie 69/75  
00-697 Warszawa  
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 22 marca 2000 r.

# **Raport z badania sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

## **I. Część ogólna**

### **1. Wstęp**

- 1.1. Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego przygotowany został dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA ("Bank") z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- a. wstępu;
  - b. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.159.876 tys. PLN;
  - c. zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazującego na koniec okresu stan kapitału własnego w wysokości 3.230.840 tys. PLN;
  - d. rachunku zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r., wykazującego zysk netto w wysokości 472.455 tys. PLN;
  - e. rachunku przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 3.115 tys. PLN;
  - f. zestawienia pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 1999r. wykazują sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 6.336.511 tys. PLN;
  - g. not objaśniających.
- 1.2. Sprawozdanie finansowe, o którym mowa powyżej, jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Bank zobowiązany jest również sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym konsolidacji podlegają wyniki finansowe spółek zależnych i stowarzyszonych, które są uważane za istotne w rozumieniu przepisów prawa obowiązujących banki w Polsce i nie są przeznaczone wyłącznie do odsprzedaży. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane przez Bank może istotnie różnić się w niektórych aspektach od jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

---

- 1.3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznych sprawozdań finansowych" zawartej dnia 8 grudnia 1999 r. pomiędzy:
- Bankiem Handlowym w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8  
oraz
  - firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.
- 1.4. KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. została zatwierdzona jako biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r. i za dwanaście miesięcy wówczas zakończone uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 13 maja 1999 r.
- 1.5. KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o.
- 1.6. Wszystkie informacje i materiały niezbędne do przeprowadzenia badania zostały udostępnione badającym przez Bank.
- 1.7. W dniu 22 marca 2000 r. Zarząd Banku złożył oświadczenie o kompletności ujęcia operacji w księgach roku 1999 oraz o tym, że po dacie bilansu do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 1999, a w sposób znaczący mogłyby wpłynąć na wielkość danych wykazanych w tym sprawozdaniu.
- 1.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w 1999 r. obejmuje dane, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i w wartościach liczbowych jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego za 1999 r.
- 1.9. Wszystkie kwoty wymienione w niniejszym raporcie wyrażone są, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych (tys. PLN).

## **2. Podstawy prawne i gospodarcze działalności Banku**

- 2.1. Bank Handlowy w Warszawie SA został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r., zatwierdzonym później przez Ministrów Przemysłu, Handlu oraz Skarbu, opublikowanym w Monitorze Polskim z dnia 17 grudnia 1931 r. nr 290 oraz z dnia 6 lipca 1935 r. nr 152. Bank Handlowy w Warszawie SA w dniu 29 marca 1932 r. został wpisany przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Pragi w Warszawie do Rejestru Handlowego pod numerem RHB.KC.13481.

- 2.2. Bank Handlowy w Warszawie SA działa na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. "Prawo Bankowe" (Dz. U. Nr 140, poz. 939 z późniejszymi zmianami), ustawy z dnia 18 grudnia 1998 r. "Prawo dewizowe" (Dz. U. Nr 160, poz. 1063 z późniejszymi zmianami), rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 r. "Kodeks Handlowy" (Dz. U. Nr 57, poz. 502 z późniejszymi zmianami) oraz Statutu Banku.
- 2.3. Zgodnie ze Statutem, działalność Banku obejmuje:
- otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych w kraju i za granicą;
  - przyjmowanie wkładów oszczędnościowych w tym lokat terminowych;
  - przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych;
  - udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych w kraju i za granicą;
  - wykonywanie operacji czekowych i wekslowych;
  - przyjmowanie lokat pieniężnych;
  - udzielanie poręczeń i gwarancji bankowych;
  - wykonywanie czynności obrotu dewizowego;
  - emisję bankowych papierów wartościowych;
  - wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
  - przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
  - wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
  - nabywanie i zbywanie wierzytelności;
  - wykonywanie terminowych operacji finansowych;
  - wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków.
- 2.4. Ponadto Bank może:
- obejmować i nabywać akcje i prawa z akcji banków oraz akcje i udziały przedsiębiorców świadczących usługi na rzecz banku;
  - prowadzić obsługę pożyczek państwowych;
  - wykonywać czynności powiernicze w tym funkcje banku- depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych;
  - organizować i obsługiwać leasing finansowy;
  - świadczyć usługi faktoringowe;
  - dokonywać obrotu papierami wartościowymi na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie papierami wartościowymi;
  - świadczyć usługi maklerskie i prowadzić konta depozytowe papierów wartościowych przez własne biuro maklerskie;
  - świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych;
  - zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych;
  - obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej nie będącej bankiem lub jednostki uczestnictwa;
  - pełnić funkcję banku reprezentanta w rozumieniu ustawy o obligacjach;
  - nabywać i zbywać nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczone hipoteką;
  - rozliczać obrót papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz pochodnymi instrumentami finansowymi;

- dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika;
  - nabywać i zbywać pochodne instrumenty finansowe na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie tymi instrumentami;
  - świadczyć usługi finansowe polegające na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
  - współpracować z bankami krajowymi i zagranicznymi oraz innymi instytucjami zgodnie z przedmiotem działalności banku.
- 2.5. Bank Handlowy w Warszawie SA ma prawo posiadania wartości dewizowych i obrotu tymi wartościami.
- 2.6. Na dzień 31 grudnia 1999 r. kapitał akcyjny Banku wynosi 279.670.000,00 PLN i dzieli się na 69.917.500 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4 PLN każda.
- 2.7. Obligacje zamienne w ilości 28.000.000 sztuk, o wartości nominalnej 4 PLN każda, Bank wyemitował na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej w dniu 15 kwietnia 1997 r. Całość lub część tych obligacji może zostać zamieniona na akcje po upływie 15 miesięcy od daty ich nabycia. Obligatariuszowi wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi w ciągu każdego roku kalendarzowego przysługuje prawo do zamiany na akcje pakietu obligacji zamiennych o łącznej wartości nominalnej obligacji zamiennych nie większej niż 4.480 tys. PLN, tj. 4% wartości nominalnej emisji obligacji zamiennych. Powyższe ograniczenie wygasa, między innymi, w przypadku podjęcia uchwały o połączeniu Banku z innym podmiotem. W takiej sytuacji obligatariusz może przedstawić obligacje zamienne do zamiany na akcje bez względu na wspomniane powyżej ograniczenie albo żądać wykupu obligacji przez wypłatę ich wartości nominalnej.

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 on podzielony na 93.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda. Posiadaczom obligacji zamiennych, na równi z akcjonariuszami, przysługuje prawo do udziału w podziale zysku przeznaczzonego na wypłatę dywidendy za lata obrotowe poczynając od 1997 r.

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

Według stanu na dzień 31 grudnia 1999 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

|   | Wartość<br>akcji | Ilość<br>akcji    | % udział<br>w kapitale<br>akcyjnym |
|---|------------------|-------------------|------------------------------------|
| Bank of New York, N.Y. USA *                  | 57.799           | 14.449.625        | 20,67                              |
| J.P. Morgan & Co. Incorporated, USA           | 44.640           | 11.160.000        | 15,96                              |
| ZCI Netherlands B.V., Holandia - Amsterdam    | 20.570           | 5.142.500         | 7,36                               |
| Ministerstwo Skarbu Państwa, Warszawa         | 19.232           | 4.808.067         | 6,88                               |
| ForeningsSparbanken AB (Swedbank),<br>Szwecja | 18.016           | 4.504.000         | 6,44                               |
| Commerzbank AG, Niemcy**                      | 14.229           | 3.557.289         | 5,08                               |
| Pozostali akcjonariusze                       | 105.184          | 26.296.019        | 37,61                              |
| <b>Razem</b>                                  | <b>279.670</b>   | <b>69.917.500</b> | <b>100,00</b>                      |

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

\*\* w łącznej liczbie 3.557.289 akcji znajduje się 1.079.350 kwitów depozytowych stanowiących 1,54% kapitału akcyjnego Banku

Według stanu na dzień 31 grudnia 1999 r. struktura własnościowa obligacji zamiennych przedstawia się następująco:

|  | Wartość<br>obligacji<br>zamiennych | Ilość<br>obligacji<br>zamiennych | %<br>udział   |
|--|------------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Warszawa | 85.736                             | 21.434.000                       | 92,86         |
| ForeningsSparbanken AB (Swedbank), Szwecja   | 4.844                              | 1.211.000                        | 5,25          |
| ZCI Netherlands B.V., Holandia - Amsterdam   | 1.750                              | 437.500                          | 1,89          |
| <b>Razem</b>                                 | <b>92.330</b>                      | <b>23.082.500</b>                | <b>100,00</b> |

2.8. Działalność Banku prowadzona jest za pośrednictwem jednostek organizacyjnych, które obejmują Centralę znajdującą się w Warszawie, Pion Bankowości Detalicznej ("Handlobank"), 7 oddziałów regionalnych obejmujących sieć 22 oddziałów w Polsce, V Oddział w Warszawie - Centrum Operacji Kapitałowych oraz oddział zagraniczny w Londynie. Bank posiada znaczące udziały w następujących bankach:

- Bank Handlowy International S.A. w Luksemburgu,
- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w Poznaniu,
- Centro Internationale Handelsbank AG w Austrii,
- Cuprum Bank S.A. w Lubinie,
- Mitteleuropäische Handelsbank AG we Frankfurcie nad Menem.

2.9. W 1999 r. liczba osób zatrudnionych w Banku zwiększyła się z 4.125 do 4.473 (zatrudnienie na koniec grudnia 1998 r. i na koniec grudnia 1999r. w Centrali Banku, oddziałach krajowych, oddziale w Londynie, przedstawicielstwach oraz należących do Banku ośrodkach wypoczynkowych).

2.10. Na dzień 31 grudnia 1999 r. w skład Zarządu Banku wchodzili:

|                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| Cezary Stypułkowski | - Prezes Zarządu Banku     |
| Wiesław Kalinowski  | - Wiceprezes Zarządu Banku |
| Marek Oleś          | - Wiceprezes Zarządu Banku |
| Antoni Sala         | - Wiceprezes Zarządu Banku |
| Artur Nieradko      | - Członek Zarządu Banku    |

Skład Zarządu Banku nie ulegał zmianom od końca 1998 r.

### 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za 1998 r.

3.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 r. zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Spółka z o.o. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3.2. Sprawozdanie finansowe za rok 1998 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 1999 r. Zysk netto za 1998 r., w kwocie 301.550 tys. PLN, został decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podzielony w następujący sposób:

|                             | tys. PLN     |
|-----------------------------|--------------|
| Dywidenda dla akcjonariuszy | 93.000       |
| Kapitał rezerwowy           | 78.550       |
| Kapitał zapasowy            | 42.000       |
| Fundusz ogólnego ryzyka     | 80.000       |
| Fundusz załogi Banku        | <u>8.000</u> |
|                             | 301.550      |

3.3. Protokół z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zawierający zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku za 1998 r. został przekazany do Sądu Rejonowego w dniu 2 lipca 1999 r. Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w Monitorze Polskim nr B-325 z dnia 27 sierpnia 1999 r.

3.4. Bilans zamknięcia 1998 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 1999 r.

4. Wyniki ekonomiczne Banku za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 1999 r.

4.1. Podstawowe wskaźniki

|  |     | 31.12.1999<br>tys. PLN | 31.12.1998<br>tys. PLN |
|--|-----|------------------------|------------------------|
| Aktywa ogółem  | (1) | 19.159.876             | 17.744.395             |
| Zysk brutto  | (2) | 600.681                | 465.046                |
| Zysk netto   |     | 472.455                | 301.550                |
| Kapitał własny (bez zysku netto)   | (3) | 2.758.384              | 2.557.834              |
| Kapitał i fundusze podstawowe  |     | 2.586.302              | 2.368.161              |
| Współczynnik wypłacalności   | (4) | 14,54%                 | 12,65%                 |
| Stopa zysku netto od średniego stanu funduszy własnych                             |     | 17,77%                 | 13,11%                 |
| Stopa zysku netto od średniego stanu aktywów                                       |     | 2,56%                  | 1,73%                  |
| Obciążenie podatkiem zysku brutto  | (5) | 21,35%                 | 35,16%                 |
| Udział środków własnych w pasywach   |     | 16,86%                 | 16,11%                 |
| Udział należności netto od sektora niefinansowego i sektora budżetowego w aktywach |     | 53,28%                 | 53,38%                 |

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 1999 r. stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 9,8%, zaś kurs USD w stosunku do PLN wzrósł w tym czasie o 18,4% do poziomu 4,1483 PLN/USD.

- (1) Wartość aktywów i pasywów Banku wzrosła w stosunku do końca grudnia 1998 roku o 8,0%.

Wzrost kwoty aktywów w okresie od grudnia 1998 r. do grudnia 1999 r. wynikał głównie ze wzrostu należności netto od sektora finansowego o 26,2%, oraz sektora niefinansowego i sektora budżetowego o 7,8%. równocześnie wartość dłużnych papierów wartościowych spadła o 19,4%. Wzrost pasywów spowodowany był przede wszystkim wzrostem zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego o 23,3%, równocześnie zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych zmalały o 100%, zaś zobowiązania wobec sektora finansowego uległy zmniejszeniu o 6,5%.

- (2) Zysk netto za 12 miesięcy 1999 r. był wyższy w porównaniu do zysku netto za 12 miesięcy 1998 r. o 170.905 tys. PLN, tj. o 56,7%. Wzrost ten był możliwy pomimo odnotowanego spadku marży odsetkowej netto o około 22% z 766.984 tys. PLN w 1998 r. do 599.220 tys. PLN w 1999 r. W tym samym czasie koszty poniesione przez Bank uległy zwiększeniu, co spowodowane było między innymi utworzeniem rezerwy na wydatki dotyczące integracji z BRE Bank S.A. Spadek marży odsetkowej oraz wyniku przed opodatkowaniem był częściowo zrekompensowany przez wzrost wyniku z tytułu prowizji, a także niepowtarzalne transakcje

|   | tys. PLN |
|---|----------|
| Przychód z tytułu odsetek karnych od spornych należności        | 45.809   |
| Zysk ze sprzedaży akcji spółek stowarzyszonych                  | 83.778   |
| Zysk z restrukturyzacji i zamiany akcji w spółce stowarzyszonej | 21.916   |
| Zysk ze sprzedaży trzech nieruchomości                          | 31.945   |

Bank otrzymał również dywidendę od spółki zależnej Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 30.781 tys. PLN wypłaconą z zysku osiągniętego na sprzedaży akcji posiadanych w portfelu spółek oraz odsetki od pożyczek podporządkowanych w wysokości 44.538 tys. PLN otrzymanych od spółek zależnych i stowarzyszonych z tytułu zrealizowanych i niezrealizowanych zysków posiadanych przez te spółki i udziałów w innych podmiotach.

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

- (3) Zmiany stanu kapitałów i funduszy własnych Banku w 1999 r. przedstawiały się następująco:

|  | Stan na<br>31.12.1998 r. | Podział<br>zysku | Przeniesienia<br>pomiędzy<br>funduszami | Konwersje<br>obligacji<br>zamiennych na<br>akcje | Stan na<br>31.12.1999 r. |
|--|--------------------------|------------------|---|--|--------------------------|
| Kapitał akcyjny                                      | 264.480                  | -                |   | 15.190   | 279.670                  |
| Kapitał zapasowy                                     | 448.000                  | 42.000           | -                                       |  | 490.000                  |
| Kapitał rezerwowy:                                   |                          |                  |   |  |                          |
| Bank   | 925.681                  | 78.550           | 252.401                                 |  | 1.256.632                |
| COK  | 600.000                  |                  | (250.000)                               |  | 350.000                  |
| Fundusz ogólnego<br>ryzyka                           | 130.000                  | 80.000           | -                                       |  | 210.000                  |
| Fundusz z aktualizacji<br>wyceny majątku<br>trwałego | 82.153                   | -                | (2.401)                                 |  | 79.752                   |
| Obligacje zamienne na<br>akcje                       | 107.520                  | -                |   | (15.190)   | 92.330                   |

- (4) Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 1999 r., wyliczony został według zasad określonych w zarządzeniu nr 5/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 2 grudnia 1998 r. w sprawie sposobu wyliczenia współczynnika wypłacalności banku oraz procentowych wag ryzyka przypisanych poszczególnym kategoriom aktywów i zobowiązań pozabilansowych (Dz. Urz. NBP Nr 26, poz. 61).

|   |                   |
|---|-------------------|
|   | <b>31.12.1999</b> |
| Aktywa i zobowiązania pozabilansowe<br>skorygowane wagami ryzyka (tys. PLN) | <b>16.776.630</b> |
| Fundusze własne do wyliczenia<br>współczynnika wypłacalności (tys. PLN)     | <b>2.439.059</b>  |
| Współczynnik wypłacalności  | <b>14,54%</b>     |

Współczynnik wypłacalności Banku kształtuje się na poziomie 14,54%, który przewyższa poziom 8%, zalecany zarówno przez NBP jak i Bank Rozrachunków Międzynarodowych w Bazylei (BIS). Współczynnik ten został obliczony na podstawie danych oddziałów (łącznie z Oddziałem w Londynie) i Centrali Banku.

- (5) Obciążenie podatkiem zysku brutto za rok 1999 uległo obniżeniu w porównaniu z 1998 r. z 35,2% do 21,4%. Decydujący wpływ na obniżenie obciążenia zysku brutto miało uwzględnienie w wyliczeniu podatku odroczonego wszystkich rezerw celowych na należności pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone, których koszty utworzenia do dnia 31 grudnia 1999 r. nie zostały uznane za koszt uzyskania przychodu, a które w przyszłości będą mogły zostać uznane za koszt uzyskania przychodu. W wyniku uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym tej zmiany podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat zmniejszył się o kwotę 71.815 tys. PLN, z czego 58.650 tys. PLN dotyczyło wyżej wymienionych rezerw celowych utworzonych w latach poprzedzających rok obrotowy 1999.

Ponadto skapitalizowane odsetki do otrzymania, które nie zostały zaliczone do przychodów w rachunku zysków i strat w kwocie 31.816 tys. PLN, podlegające opodatkowaniu w dacie kapitalizacji, zostały uwzględnione w wyliczeniu rezerwy na podatek odroczonej pomniejszając o 9.545 tys. PLN obciążenie podatkiem zysku brutto. Cała kwota zmniejszenia obciążenia wyniku z tytułu podatku dotyczącego odsetek skapitalizowanych odnosi się do podatku zapłaconego w okresach poprzednich.

- (6) Pozycja walutowa Banku (z Oddziałem w Londynie) na dzień 31 grudnia 1999 r. została wyliczona zgodnie z Uchwałą Nr 11/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 14 października 1998 r. w sprawie ustalenia norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków (Dz. Urz. NBP Nr 24, poz. 54).

Na dzień 31 grudnia 1999 r. pozycja walutowa indywidualna nie przekraczała co do wartości bezwzględnej 15% funduszy własnych Banku - w przypadku walut obcych wymiennalnych oraz 2% funduszy własnych Banku - w przypadku walut obcych niewymiennalnych. Pozycja walutowa całkowita dla walut obcych niewymiennalnych nie przekraczała co do wartości bezwzględnej 5% funduszy własnych Banku. Pozycja walutowa całkowita dla wszystkich walut obcych łącznie wynosiła 2% funduszy własnych i nie przekraczała co do wartości bezwzględnej 30% funduszy własnych Banku.

## **II. Część szczegółowa**

### **1. System kontroli wewnętrznej**

- 1.1. W Banku funkcjonuje aktualizowany na bieżąco jednolity Plan Kont, opracowany w oparciu o Wzorcowy Plan Kont Banków wprowadzony zarządzeniem nr 4/95 Prezesa NBP z dnia 22 lutego 1995 r. (Dz. Urz. NBP nr 6, poz. 11 z późniejszymi zmianami). W Centrali oraz wszystkich oddziałach krajowych Banku funkcjonuje system komputerowy IBIS/AS, w którym prowadzone są księgi Banku. Handlobank prowadzi ewidencję księgową w oparciu o system Profile.
- 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. Według stanu na dzień 31 grudnia 1999 r. było w nim zatrudnionych 23 pracowników. 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 oddziałach regionalnych funkcjonują komórki do spraw kontroli wewnętrznej, których obowiązkiem jest między innymi bieżące kontrolowanie działalności poszczególnych oddziałów.
- 1.5. Dane wynikające ze sprawozdania finansowego Oddziału w Londynie wyrażone w walucie obcej zostały uwzględnione w rocznym sprawozdaniu finansowym Banku po przeliczeniu na złote zgodnie z zasadami określonymi w paragrafie 32 ustęp 3 uchwały nr 1 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. U. NBP Nr 14, poz. 27 z późniejszymi zmianami).

### **2. Zasady rachunkowości**

- 2.1. Zasady rachunkowości stosowane przez Bank w sposób ciągły zostały przedstawione w punkcie 4 części opisowej sprawozdania finansowego (pozycja B.I. spisu treści).
- 2.2. Zmiany zasad rachunkowości dokonane przez Bank w 1999 r.

Zmiany zasad rachunkowości dokonane przez Bank w 1999 r. zostały przedstawione w punkcie 15 w Dodatkowych Notach Objasniających.

### III Roczne sprawozdanie finansowe

Ponizej przedstawione są bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływu środków pieniężnych, a także wybrane objaśnienia do sprawozdania finansowego. Pozostałe objaśnienia do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat znajdują się w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Banku.

#### Bilans na dzień 31 grudnia 1999 r.

| AKTYWA   | 31.12.1999<br>tys. PLN | 31.12.1998<br>tys. PLN |
|--|------------------------|------------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym                        | 634.908                | 553.603                |
| Należności od sektora finansowego                          | 3.548.136              | 2.811.769              |
| Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego | 10.208.815             | 9.471.726              |
| Dłużne papiery wartościowe                                 | 2.059.937              | 2.556.173              |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych                    | 126.495                | 64.426                 |
| Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych              | 376.691                | 381.600                |
| Akcje i udziały w pozostałych jednostkach                  | 135.751                | 54.285                 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe       | 20.119                 | -                      |
| Wartości niematerialne i prawne                            | 65.507                 | 51.441                 |
| Rzeczowy majątek trwały                                    | 661.485                | 626.820                |
| Inne aktywa  | 1.162.176              | 1.126.366              |
| Rozliczenia międzyokresowe                                 | 159.856                | 46.186                 |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>19.159.876</b>      | <b>17.744.395</b>      |

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

| <b>PASYWA</b>   | <b>31.12.1999<br/>tys. PLN</b> | <b>31.12.1998<br/>tys. PLN</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania wobec banku centralnego  | 403.511                        | 417.480                        |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego  | 5.411.664                      | 5.790.095                      |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego                             | 8.733.880                      | 7.084.040                      |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 41.141                         | -                              |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych                                | 4                              | 485.336                        |
| Fundusze specjalne i inne pasywa  | 601.755                        | 425.299                        |
| Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone                                     | 505.312                        | 506.701                        |
| Rezerwy   | 231.770                        | 176.060                        |
| Kapitał akcyjny   | 279.670                        | 264.480                        |
| Kapitał zapasowy  | 490.000                        | 448.000                        |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny   | 79.752                         | 82.153                         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 1.908.962                      | 1.763.201                      |
| Zysk netto  | 472.455                        | 301.550                        |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>19.159.876</b>              | <b>17.744.395</b>              |
| <br>  |                                |                                |
| Pozycje pozabilansowe razem   | 26.184.129                     | 19.482.593                     |

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

**Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1999 r. do 31 grudnia 1999 r.**

|  | 01.01.1999 -<br>31.12.1999<br>tys. PLN | 01.01.1998 -<br>31.12.1998<br>tys. PLN |
|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek   | 1.662.395                              | 2.004.585                              |
| Koszty odsetek   | (1.063.175)                            | (1.237.601)                            |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>599.220</b>                         | <b>766.984</b>                         |
| Przychody z tytułu prowizji  | 329.850                                | 278.736                                |
| Koszty z tytułu prowizji   | (45.343)                               | (39.572)                               |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>   | <b>284.507</b>                         | <b>239.164</b>                         |
| Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych | 144.343                                | 8.551                                  |
| Wynik na operacjach finansowych  | 62.717                                 | (47.579)                               |
| Wynik z pozycji wymiany  | 240.117                                | 224.716                                |
| <b>Wynik na działalności bankowej</b>  | <b>1.330.904</b>                       | <b>1.191.836</b>                       |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 125.478                                | 57.266                                 |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (27.809)                               | (34.119)                               |
| Koszty działania banku   | (592.242)                              | (531.859)                              |
| Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych                      | (96.040)                               | (72.831)                               |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości  | (452.300)                              | (647.972)                              |
| Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości                          | 312.822                                | 502.744                                |
| Różnica wartości rezerw i aktualizacji   | (139.478)                              | (145.228)                              |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>   | <b>600.813</b>                         | <b>465.065</b>                         |
| Wynik na operacjach nadzwyczajnych   | (132)                                  | (19)                                   |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>600.681</b>                         | <b>465.046</b>                         |
| Podatek dochodowy  | (128.226)                              | (163.496)                              |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>472.455</b>                         | <b>301.550</b>                         |

Rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1999 r. do 31 grudnia 1999 r.

|   | 01.01.1999 -<br>31.12.1999 | 01.01.1998 -<br>31.12.1998 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI<br/>OPERACYJNEJ (I +/- II)</b>                                 | <b>(391.165)</b>           | <b>(169.178)</b>           |
| I. Zysk netto   | 472.455                    | 301.550                    |
| II. Korekty razem:  | (863.620)                  | (470.728)                  |
| 1. Amortyzacja  | 96.040                     | 72.831                     |
| 2. (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych   | (15.151)                   | 20.949                     |
| 3. Odsetki i dywidendy  | (18.488)                   | 24.699                     |
| 4. (Zysk) / strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | (105.638)                  | (3.705)                    |
| 5. Zmiany stanu pozostałych rezerw  | 55.709                     | 2.202                      |
| 6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)   | 128.226                    | 163.496                    |
| 7. Podatek dochodowy zapłacony  | (187.373)                  | (262.041)                  |
| 8. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych   | 669.908                    | (1.113.216)                |
| 9. Zmiana stanu należności od sektora finansowego   | (814.556)                  | 1.302.313                  |
| 10. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora<br>budżetowego                                | (737.088)                  | (946.239)                  |
| 11. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych<br>o zmiennej kwocie dochodu                 | (5.972)                    | (15.565)                   |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego   | (1.614.194)                | (1.183.566)                |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego<br>i sektora budżetowego                             | 1.649.840                  | 1.625.788                  |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów<br>wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 41.141                     | (20.133)                   |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych   | (119.942)                  | (102.441)                  |
| 16. Zmiana stanu innych zobowiązań  | 15.619                     | 9.399                      |
| 17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 21.415                     | 8.704                      |
| 18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów  | (29.353)                   | (64.915)                   |
| 19. Pozostałe korekty   | 106.237                    | 10.712                     |

**B. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI  
 INWESTYCYJNEJ (I-II)**

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | (60.426)           | 88.924             |
| <b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1.228.839</b>   | <b>3.300.666</b>   |
| 1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych  | 10.023             | -                  |
| 2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego   | 36.573             | 18.764             |
| 3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych   | 89.141             | 0                  |
| 4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych   | 171.007            | 450                |
| 5. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych | 660.213            | 3.266.291          |
| 6. Pozostałe wpływy  | 261.882            | 15.161             |
| <b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(1.289.265)</b> | <b>(3.211.742)</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych   | (37.444)           | (6.003)            |
| 2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego  | (130.893)          | (103.364)          |
| 3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych  | (168.983)          | (35.004)           |
| 4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych  | (96.688)           | (151.983)          |
| 5. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych  | (784.157)          | (2.405.739)        |
| 6. Pozostałe wydatki   | (71.100)           | (509.649)          |

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r.**

|   |                  |           |
|---|------------------|-----------|
| <b>C. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI<br/>FINANSOWEJ (I-II)</b>             | <b>454.706</b>   | 14.293    |
| <b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>  | <b>1.075.036</b> | 236.430   |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków                                   | 1.075.036        | 236.430   |
| <b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>                                   | <b>(620.330)</b> | (222.137) |
| 1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków                                   | (5.229)          | -         |
| 2. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych | (350.400)        | -         |
| 3. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli                            | (93.000)         | (130.000) |
| 4. Wydatki na cele społecznie użyteczne   | (3.600)          | (3.000)   |
| 5. Pozostałe wydatki  | (168.101)        | (89.137)  |
| <b>D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)</b>                               | <b>3.115</b>     | (65.961)  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                  | <b>3.115</b>     | (65.961)  |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych    | 13.170           | 4.301     |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>   | <b>703.150</b>   | 769.111   |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>                                  | <b>706.265</b>   | 703.150   |

#### IV. Ustalenie obciążenia wyniku finansowego

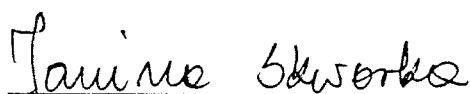
|  | tys. PLN  |
|--|-----------|
| 1. Podatek dochodowy od osób prawnych                      | 240.368   |
| w tym:   |           |
| a) podatek należny od dochodu (223.344 + 5.097)            | 228.441   |
| b) podatek od dywidend                                     | 11.927    |
| 2. Ujemna różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (112.142) |
| 3. Obciążenie zysku brutto ogółem za 1999 r                | 128.226   |
| 4. Obciążenie zysku brutto ogółem za 1998 r.               | 163.496   |

#### *Ustalenie należnego podatku od dochodu:*

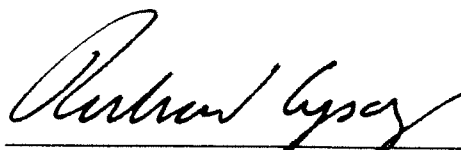
|  | <b>31.12.99</b><br>tys. PLN |
|--|-----------------------------|
| 1. Dochód  | 763.203                     |
| 2. Odliczenia od dochodu                                   | 57.305                      |
| darowizny  | 3.947                       |
| otrzymana dywidenda z zagranicy                            | 6.867                       |
| wydatki inwestycyjne                                       | 31.385                      |
| premia inwestycyjna  | 15.106                      |
| 3. Zwiększenia dochodu z tytułu korekty ulgi inwestycyjnej | 62                          |
| 4. Podstawa opodatkowania                                  | 705.960                     |
| 5. Podatek naliczony wg stawki 34%                         | 240.026                     |
| 6. Odliczenia od podatku                                   | 16.682                      |
| w tym: zapłacony podatek od dywidend                       | 11.585                      |
| podatek zapłacony przez oddział w Londynie                 | 5.097                       |
| 7. Podatek należny od dochodu                              | 223.344                     |
| 8. Podatek od zlikwidowanego funduszu ryzyka               | 7.488                       |
| 9. Ogółem podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym       | 230.832                     |

*Ustalenie ujemnej różnicy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

|   | w tys. PLN |
|---|------------|
| 1. Różnice przejściowe dodatnie   | 581.888    |
| 2. Różnice przejściowe ujemne   | 1.055.430  |
| 3. Podstawa naliczenia  | 473.542    |
| 4. Ujemna różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego naliczonego wg stawki 30% (prezentowana w pozycji rozliczenia międzyokresowe w aktywach bilansu) | 142.063    |
| 5. Kwota ujemnej różnicy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszająca obciążenie wyniku finansowego za 1999 r. ( (142.063) - (29.921) )           | 112.142    |



Janina Skwarka  
Biegły rewident nr 3683/5018



Richard Cysarz, Pełnomocnik  
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Al. Jerozolimskie 69/75  
00-697 Warszawa

Warszawa, 22 marca 2000 r.