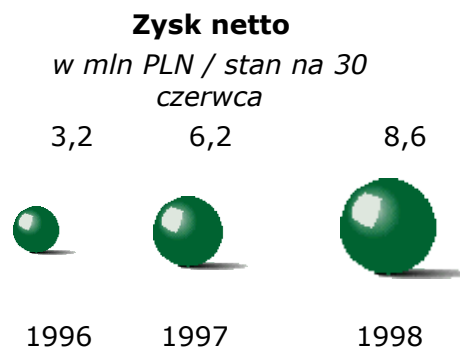


Raport półroczny 1998

Zysk

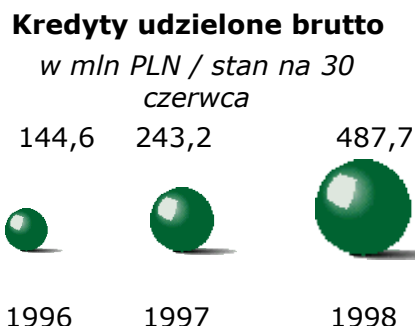
Zysk netto wypracowany w ciągu pierwszego półrocza 1998 roku wyniósł 8,6 mln PLN, a prognoza na koniec roku zakłada zysk netto na poziomie 18 mln PLN. Wyniki finansowe banku są rezultatem: efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów finansowych, inwestycji - zwłaszcza w strukturę teleinformatyczną oraz rozwoju terytorialnego.



Kredyty

Głównym źródłem przychodów banku jest działalność kredytowa. Jest ona skierowana przede wszystkim do małych i średnich przedsiębiorstw prywatnych i obejmuje: kredyt inwestycyjny, obrotowy, w rachunku bieżącym, kredyt faktoringowy, leasing, usługi związane z finansowaniem handlu zagranicznego oraz gwarancje bankowe.

Znaczna część środków pozostaje zaangażowana w kredyty krótkoterminowe, udzielane przedsiębiorstwom handlowym oraz przemysłowym. Kredyty dla osób fizycznych to głównie kredyty w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz kredyty dla inwestorów na zakup papierów wartościowych. Saldo zaangażowania kredytowego brutto wzrosło z 311 mln PLN na koniec roku 1997 do 488 mln PLN po pierwszych sześciu miesiącach 1998 roku.

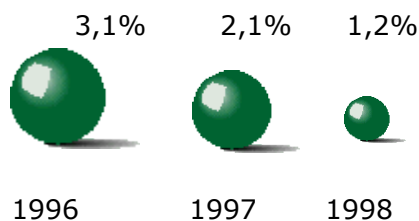


Kredyty trudne

Polityka kredytowa PPABanku przewiduje udzielanie kredytów jedynie firmom dobrze zarządzanym, o stabilnej kondycji finansowej. Konsekwencją takiego stanu rzeczy jest bardzo dobra jakość portfela kredytowego. Według stanu na dzień 30 czerwca 1998 roku udział kredytów nieregularnych w całości portfela kredytowego wynosił 1,2%. Kwota należności w sytuacji nieregularnej na dzień 30 czerwca 1998 wynosiła 5,5 mln PLN, natomiast rezerwy celowe zostały utworzone na poziomie 3,8 mln PLN.

Kredyty w sytuacji nieregularnej - brutto, bez odsetek

stan na 30 czerwca



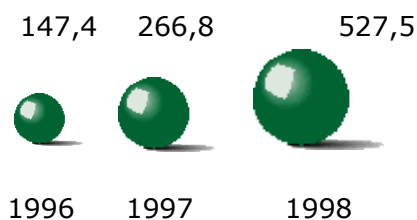
Depozyty

Stan depozytów złożonych w PPABanku wyniósł na koniec pierwszego półrocza 527 mln PLN (bez depozytów instytucji finansowych). PPABank prowadzi rachunki depozytowe dla osób fizycznych, jednostek gospodarczych i jednostek budżetowych. Minimalny wkład standardowych depozytów złotych wynosi 200 PLN. Depozyty negocjowane dotyczą lokat powyżej 50 tys. PLN. Stawki oprocentowania takich depozytów ustalane są według poziomu stóp procentowych na rynku międzybankowym, wysokości rezerw obowiązkowych od danej lokaty oraz zadeklarowanego przez klienta okresu jej utrzymania.

W pierwszym półroczu 1998 roku wprowadzono tzw. lokatę PPABoom dla kwot 10 tys. PLN lub większych. PPABoom jest atrakcyjną formą lokowania dla tych klientów, którzy - wpłacając większą sumę pieniędzy - oczekują od banku atrakcyjnych warunków umowy.

Depozyty - bez odsetek

w mln PLN / stan na 30 czerwca



Nowe usługi

Terminowa transakcja walutowa "forward"

Od 2 stycznia 1998 r. do oferty PPABanku dołączyła nowa usługa - transakcje terminowe "forward". Jest to instrument umożliwiający klientom dokonującym rozliczeń w walutach obcych efektywniejsze zarządzanie środkami finansowymi w celu eliminacji ryzyka związanego z wahaniami kursów walutowych.

Lokata rynku pieniężnego PPABoom

Jest to lokata, której oprocentowanie jest zależne od aktualnej sytuacji na rynku pieniężnym, tzn. od wysokości stopy procentowej WIBID T/N (publikowanej codziennie np. w "Rzeczpospolitej"). W konsekwencji każdy dzień utrzymania tej lokaty może być oprocentowany wg innej stopy. Lokata PPABoom znajduje się w ofercie Banku od 23 stycznia 1998 roku.

Pakiet Srebrny i Pakiet Złoty

Od dnia 12 maja 1998 roku PPABank oferuje klientom indywidualnym kompleksowe pakiety, skoncentrowane wokół rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, zwanego Rachunkiem Srebrnym lub Złotym. Pakiet jest zestawem usług finansowych skierowanych do osób, których wpływy na rachunek kształtują się na odpowiednio wysokim poziomie. Kwota wymaganych

miesięcznych wpływów na Rachunek Srebrny wynosi co najmniej 3000 PLN, a na Rachunek Złoty co najmniej 7500 PLN.

Bankofon

Od 22 czerwca 1998 roku bank oferuje swoim klientom Bankofon - urządzenie umożliwiające uzyskanie za pomocą telefonu całodobowej, automatycznej informacji o stanie rachunków, aktualnych kursach walut oraz uzyskanie innych informacji związanych z ofertą banku. Informacja dostępna jest pod numerem 0 800 13 00 78 (połączenie na koszt banku) lub 012 413 38 30.

Lokata terminowa o stałym oprocentowaniu

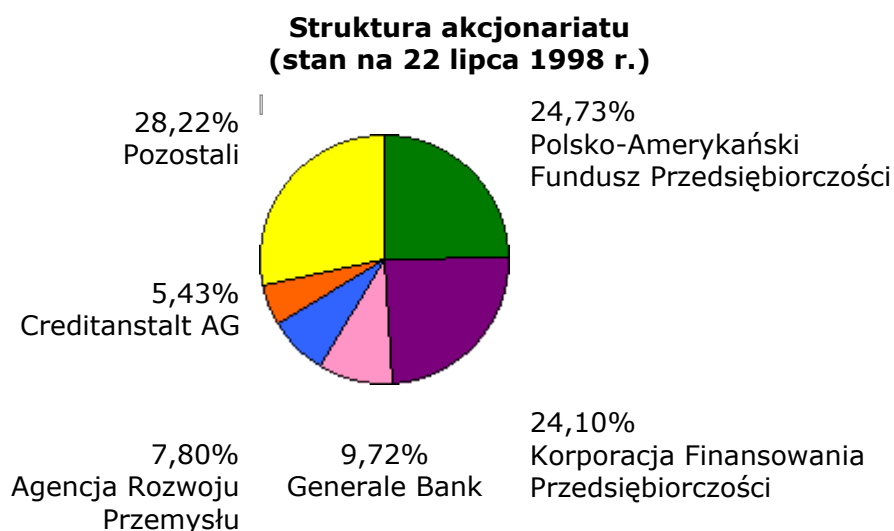
Lokata terminowa o stałym oprocentowaniu jest propozycją atrakcyjnego lokowania depozytów w kwocie 10 tys. PLN lub więcej. W całym okresie trwania lokaty obowiązuje stała stopa procentowa w wysokości ustalonej w dniu założenia lokaty. Istotne jest jednak, że stopy procentowe, według których bank przyjmuje te lokaty ustalane są w zależności od sytuacji na międzybankowym rynku pieniężnym.

Po upływie zadeklarowanego okresu lokata może zostać odnowiona na warunkach obowiązujących w danym dniu, a odsetki są kapitalizowane.

Akcjonariat

W dniu 6 listopada 1997 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy głównymi udziałowcami PPABanku, tj. Polsko-Amerykańskim Funduszem Przedsiębiorczości, Korporacją Finansowania Przedsiębiorczości, a Generale Bankiem - wiodącym bankiem belgijskim. W wyniku porozumienia Generale Bank objął pakiet 9,7% akcji PPABanku. Porozumienie zostało zrealizowane w drodze publicznej emisji akcji serii F i skierowanej do Generale Banku serii G.

4 czerwca 1998 roku PPABank zarejestrował nową wysokość kapitału akcyjnego, tj. 15 230 000 PLN. Większość funduszy własnych podstawowych wzrosła do 112 989 000 PLN (stan na dzień 30 czerwca 1998 roku). Jednocześnie PPABank i Generale Bank zawarły porozumienie, zgodnie z którym PPABank utworzył w swoich strukturach tzw. Biuro Europejskie, mające na celu zapewnienie klientom Generale Banku, prowadzącym działalność w Polsce, dostęp do szerokiego zakresu usług bankowych.



Bilans

	30.06.97 w tys. PLN	30.06.98 w tys. PLN
AKTYWA		
I. Kasa, środki w Banku Centralnym	41 772	97 310
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-
III. Należności od innych instytucji finansowych (<i>w tym</i>)	75 075	85 588
1. A'vista	3 518	4 905
2. Terminowe	71 557	80 683
IV. Należności od klientów i sektora budżetowego	243 248	487 684
V. Dłużne papiery wartościowe	97 213	78 939
VI. Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	72
VII. Akcje i udziały w podmiotach zależnych	-	-
VIII. Akcje i udziały w podmiotach stowarzyszonych	-	-
IX. Akcje i udziały w innych podmiotach o stałej kwocie dochodu	5	5
X. Wartości niematerialne i prawne	6 023	9 108
XI. Rzeczowy majątek trwały	24 154	26 544
XII. Akcje własne do zbycia	-	-
XIII. Inne aktywa (<i>w tym</i>)	5 033	7 544
1. Przejęte aktywa - do zbycia	7	38
2. Pozostałe	5 026	7 506
XIV. Rozliczenia międzyokresowe	1 232	3 712
Aktywa razem	493 754	796 505
PASYWA		
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4	-
II. Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych (<i>w tym</i>)	83 763	89 116
1. A'vista	7 105	7 570
2. Terminowe	76 658	81 546
III. Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego (<i>w tym</i>)	270 966	535 134
1. Lokaty oszczędnościowe	-	-
a) a'vista	-	-
b) terminowe	-	-
2. Pozostałe	270 966	535 134

a) a'vista	77 582	114 644
b) terminowe	193 385	420 490
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	-	-
V. Fundusze specjalne i inne pasywa	38 488	34 065
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 925	6 733
VII. Rezerwy	1 092	2 380
VIII. Zobowiązania podporządkowane	11 236	7 491
IX. Kapitał akcyjny	12 500	15 230
X. Należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	-	-
XI. Kapitał zapasowy	47 888	66 458
XII. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	620	570
XIII. Pozostałe kapitały rezerwowe	17 118	30 732
XIV. Nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych	-	-
XV. Zysk (strata) netto	6 154	8 597
Pasywa razem	493 754	796 505
Współczynnik wypłacalności	24,4%	15,9%
Wartość księgową netto	84 281	121 587
Liczba akcji	6 250 000	7 615 000
Wartość księgową netto na jedną akcję (w zł)	13,48	15,97
POZYCJE POZABILANSOWE		
I. Zobowiązania warunkowe z tytułu:	92 277	269 413
1. Weksli akceptowanych i indosowanych, czeków, akredytyw, itp.	9 722	8 348
2. Udzielonych gwarancji i poręczeń	41 357	143 284
3. Pozostałe	41 198	117 781
II. Zobowiązania wynikające z tytułu operacji kupna/sprzedaży z klauzulą odkupu	-	-
III. Ryzyko kredytowe wywołane nieodwołalnymi zobowiązaniami	-	98 486

Rachunek zysków i strat

	30.06.97 w tys. PLN	30.06.98 w tys. PLN
I. Przychody z tytułu odsetek	36 954	58 296
II. Koszty odsetek	18 233	32 764
III. Wynik z tytułu odsetek	18 721	25 532
IV. Przychody z tytułu prowizji	7 471	11 763

V. Koszty z tytułu prowizji	597	743
VI. Wynik z tytułu prowizji	6 873	11 020
VII. Przychody z udziałów, akcji i innych papierów wartościowych	-	-
VIII. Wynik na operacjach finansowych	337	(215)
IX. Wynik z pozycji wymiany	2 179	4 103
X. Wynik na działalności bankowej	28 110	40 441
XI. Pozostałe przychody operacyjne	4 235	2 651
XII. Pozostałe koszty operacyjne	1 869	1 489
XIII. Koszty działania banku	16 589	23 087
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3 847	4 545
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1 279)	(2 045)
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	1 314	1 230
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	36	(815)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	10 075	13 156
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XX. Zysk (strata) brutto	10 075	13 156
XXI. Podatek dochodowy	(3 921)	(4 558)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
XXIII. Zysk (strata) netto	6 154	8 597
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	12 309	17 195
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 625 000	7 615 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,19	2,26

UWAGA:

Wykresy podają stan na 30 czerwca.

Dane zawarte w niniejszym raporcie nie są autoryzowane przez biegłych rewidentów.