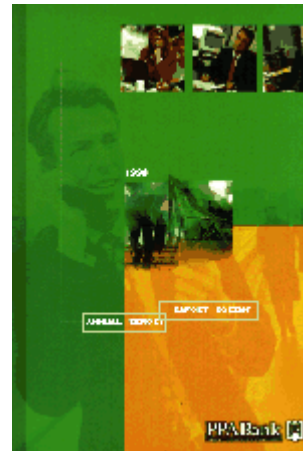


Raport Roczny 1998

Spis treści

1. [List Przewodniczącego](#)
2. [Władze Banku](#)
3. [Specjalizacja Banku](#)
4. [Nowoczesna technologia](#)
5. [Akcjonariusze](#)
6. [Wydarzenia 1998](#)
 - [Plany na rok 1999](#)
7. [Analiza finansowa](#)
 - [Bilans](#)
 - [Rachunek zysków i strat](#)
 - [Wskaźniki finansowe](#)
8. [Rynek pieniężny](#)
9. [Struktura organizacyjna](#)
10. [Opinia biegłego rewidenta](#)
11. [Raport biegłego rewidenta](#)
 - [Część ogólna](#)
 - [Węzłowe wskaźniki](#)
 - [Część szczegółowa](#)
12. [Oddziały PPABanku](#)



Wydawca: **PPABank S.A.**

Projekt: **advert**

Zdjęcia: **Adam Golec**
Marian Curzydło
© **PhotoDisc Inc.**

Redakcja: **Biuro Prasowe**
Zespół Promocji

Opracowanie wersji WWW: **OSO Systems**

List Przewodniczącego

Rok 1998 był kolejnym pomyślnym rokiem dla rozwoju Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. Bank wypracował zysk netto w wysokości 18,6 mln PLN, co w porównaniu do wyniku na koniec roku 1997 stanowi wzrost o 36%. Wynik z tytułu odsetek netto wzrósł w stosunku do roku 1997 o 23% przy jednoczesnym znacznym wzroście wolumenu kredytów i depozytów, wynoszącym odpowiednio 146% i 77%.

Stała tendencja wzrostowa, utrzymująca się od początku działalności PPABanku wskazuje na fakt, że nie mamy tu do czynienia z ekonomicznymi efektami doraźnych działań, ale tworzeniem sprzyjających warunków długofalowego rozwoju. W tym kontekście szczególnego znaczenia nabierają działania zmierzające do poprawy efektywności funkcjonowania placówek i utrzymywania wysokiego, profesjonalnego poziomu obsługi klientów. Zwiększy to konkurencyjność PPABanku, obniżając przy tym koszty jego działania. W tej sytuacji wybory strategiczne, które zostały dokonane przy okazji konstruowania planów rozwojowych Banku wydają się świadczyć o konsekwentnym dążeniu do obranego celu. Wszelkim działaniom Banku zawsze towarzyszy świadomość strategiczna: dokąd zmierzamy? Jak możemy wzmocnić nasze silne strony i zredukować słabości? Jak efektywne są nasze strategie operacyjne i zasoby kadrowe? Specjalizacją Banku pozostanie nadal obsługa sektora małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce. Jednocześnie, próbując sprostać wysokim wymaganiom menedżerów tychże firm oraz oczekiwaniom klientów reprezentujących wolne zawody, w maju 1998 roku PPABank wprowadził do swojej oferty pakiety usług dla osób indywidualnych, ściśle powiązane z faktem posiadania w Banku rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego.

Wiemy, że nasi klienci oczekują od nas obsługi na wysokim poziomie. W potocznej świadomości jakość kojarzy się z miłą obsługą towarzyszącą sprzedaży stosunkowo drogich produktów. Przyjmuje się założenie, że nie jest do końca uzasadnione oczekiwanie dobrego produktu za rozsądną cenę. Sposób działania PPABanku nie potwierdza takiego stereotypu. Na pewno nie należymy do banków najtańszych, ale też z całą odpowiedzialnością należy podkreślić fakt, że wysokiej jakości usługom towarzyszy rozsądna polityka cenowa. Bank rozumie jakość jako dostarczenie klientowi tego, czego od nas oczekuje, dokładnie wtedy, kiedy jest mu to potrzebne, w najodpowiedniejszym dla niego miejscu i bez usterek. Starania nasze zostały dostrzeżone przez jury konkursowe miesięcznika "Businessman Magazine"; w 1998 roku PPABank został sklasyfikowany na 4 pozycji w rankingu "Bank dla Biznesmena". W uzasadnieniu podkreślono adekwatność przygotowanej oferty do oczekiwań firm, dla których była ona tworzona.



Zarządzanie Bankiem wymaga od Rady Nadzorczej i Zarządu baczego zwracania uwagi na trzy główne aspekty jego funkcjonowania: finansowy, funkcjonalny i personalny. Wymiar finansowy polega na zapewnieniu Bankowi dostatecznych środków do wypełniania przez niego funkcji statutowych w zakresie który zaspokaja popyt klientów. Ogółem, kapitały i fundusze Banku wzrosły z poziomu 91,8 mln PLN na koniec roku 1997 do poziomu 131,6 mln na koniec roku 1998, co było możliwe dzięki ekspansywnej polityce Banku, szczególnie jeśli chodzi o działalność kredytową. W wymiarze funkcjonalnym chodzi o dokładne określenie zakresu obowiązków, a co za tym idzie odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych. Dążeniu do uproszczenia procedur organizacyjnych towarzyszy dążenie do ich zrationalizowania. Trzeci, personalny wymiar zarządzania Bankiem, rozumiemy jako podstawę osiągnięcia sukcesów ekonomicznych. PPABank przywiązuje wagę do pozyskiwania i utrzymywania wysoko wykwalifikowanej kadry, której kompetencje są nieustannie podnoszone zarówno przez doskonalenie praktyki zawodowej, jak i uczestnictwo w licznych kursach i szkoleniach.

Jesteśmy przekonani, że koordynacja działań w wymiarach, o których była tu mowa, będzie przynosić efekt synergii, a tym samym równie pomyślnie służyć interesom Banku jak i interesom jego klientów, co pozwoli na lepszą jakość obsługi oraz dalszy rozwój PPABanku.

Joseph Blonka

Władze Banku

Po zarejestrowaniu podwyższonego kapitału akcyjnego i objęciu 9,72% akcji przez Generale Bank, nabrała mocy uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 1997 r., tj. z dniem 4 czerwca 1998 r. w skład Rady Nadzorczej wszedł Pan Luc Delvaux.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 czerwca 1998 r. w skład Zarządu Banku przedstawiciela Generale Bank - Pana Jean-Luc Deguel'a.

Na dzień 31 grudnia 1998 roku Rada Nadzorcza składała się z 8 osób, a Zarząd z 5 osób.

Na koniec roku 1998 skład władz Banku był następujący:

Rada Nadzorcza

- Joseph S. Conti - Przewodniczący
- Arkadiusz Krężel - Wiceprzewodniczący
- Antoni Potocki - Wiceprzewodniczący
- Luc Delvaux
- Zbigniew Dresler
- Stephen Seamans
- Dariusz Prończuk
- Juliusz Sikora

Zarząd

- Marek Kulczycki - Prezes
- Benjamin H. Turnbull* - Pierwszy Wiceprezes
- Thomas C. Cianfrani - Wiceprezes
- Jean-Luc Deguel - Wiceprezes
- Leszek Niemycki - Wiceprezes

Do dnia 31 maja 1998 w skład Zarządu wchodził również Pan Jerzy Markiewicz.

*Pan Benjamin H. Turnbull sprawował stanowisko Pierwszego Wiceprezesa do dnia 28 lutego 1999.

**Marek
Kulczycki**



Prezes

**Leszek
Niemycki**
Wiceprezes



**Benjamin H.
Turnbull**
Pierwszy
Wiceprezes



**Jean-Luc
Deguel**
Wiceprezes



**Thomas C.
Cianfrani**
Wiceprezes



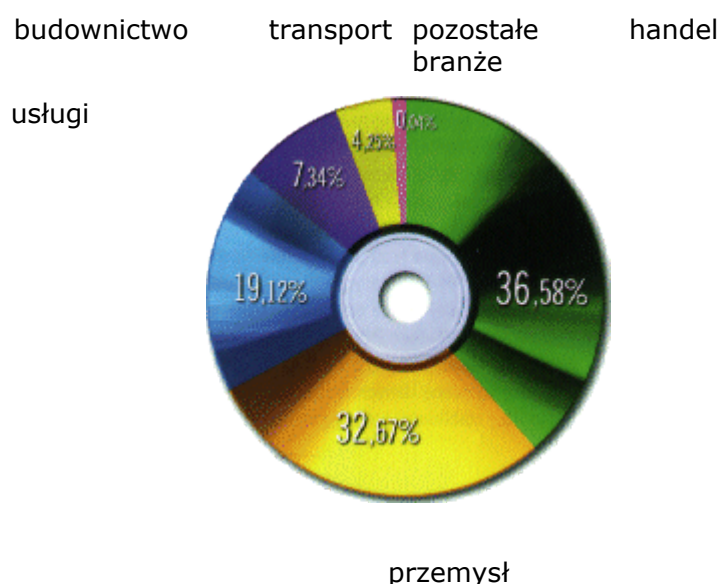
Specjalizacja Banku

PPABank koncentruje się na obsłudze małych i średnich firm prywatnych. Jest to najbardziej dynamicznie rozwijający się sektor gospodarki, w którym obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na usługi oferowane przez PPABank. Bardzo dużym zainteresowaniem firm cieszą się, od lat, kredyty gospodarcze. Udzielając ich, PPABank nie stosuje żadnych preferencji branżowych, niemniej analiza danych wskazuje na znaczny udział kredytów przyznanych firmom z branży handlowej (37% portfela kredytowego), przemysłowej (33%) i usługowej (19%). Działalność kredytowa prowadzona jest przez sieć przedstawicielstw kredytowych, monitorujących kondycję finansową klientów. Bank jest zainteresowany kompleksową obsługą przedsiębiorstw - co odzwierciedla oczekiwania wymagających klientów. Wzrastają również oczekiwania klientów co do sposobu ich obsługi. Orientacja na jakość działania jest częścią strategii Banku kładącą nacisk zarówno na jakość usług, tj. warunki transakcji, innowacyjność i bezpieczeństwo rozwiązań jak i jakość obsługi klienta - techniki organizacyjne, jakość pracy personelu, styl komunikacji.

Mając na względzie jak najlepszą realizację misji PPABanku, w 1998 roku w Departamencie Rozwoju Usług Bankowych utworzony został Zespół ds. Obsługi Rynku Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Do jego głównych zadań należy współpraca z innymi komórkami organizacyjnymi Banku w kreowaniu nowych produktów bankowych, adresowanych do podmiotów gospodarczych oraz tworzenie procedur, które poprawią jakość oferowanych przez Bank usług. Ważnym elementem pracy Zespołu jest współudział w tworzeniu planów marketingowych dla segmentu klientów instytucjonalnych, w oparciu o analizę potrzeb klientów jak również analizę oferty banków konkurencyjnych działających na polskim rynku.

Biorąc pod uwagę istniejące potrzeby, Zarząd Banku w marcu br. powołał do życia Departament ds. Koordynacji Współpracy z Klientami. Do podstawowych zadań Departamentu należy przede wszystkim współpraca z Biurem Europejskim, utworzonym w roku 1998, w celu przybliżenia grupie klientów Generale Banku usług PPABanku, a także udzielanie im pomocy w kontaktach z jednostkami organizacyjnymi tzw. zaplecza Banku (back office). Zgodnie z przyjętymi założeniami, w 1999 roku planuje się przekształcenie Departamentu ds. Koordynacji Współpracy z Klientami w jednostkę obejmującą swym zasięgiem stopniowo wszystkich klientów Banku. Zarząd Banku ma nadzieję, że podjęte działania pozwolą osiągnąć zamierzony cel jakim jest nieustanne podnoszenie jakości usług świadczonych przez PPABank.

Struktura branżowa zaangażowania kredytowego PPABanku - 31.12.1998 roku



Nowoczesna technologia

PPABank wykorzystuje profesjonalne oprogramowanie komputerowe do wspierania bardzo wielu dziedzin pracy: od pracy oddziału, poprzez obsługę centrali, po zarządzanie dużymi zbiorami informacji zmieniającymi się w czasie. Osobną grupę oprogramowania stanowią programy elektronicznych rozliczeń krajowych (ELIXIR, Cash Management) oraz międzynarodowych (SWIFT, Cash Management).

Kompleksowa komputeryzacja PPABanku rozpoczęła się w roku 1994 wdrożeniem systemu bankowego "on line" o nazwie EQUATION, bazującego na centralnym przetwarzaniu danych księgowych. Operacje bankowe mogą być wykonywane w tym systemie z dowolnej placówki Banku i w tym samym momencie rejestrowane są na koncie klienta, w jego oddziale. Wszelkie rozliczenia między oddziałami są przeprowadzane w chwili realizowania transakcji.

Sieć korporacyjna typu "on line" bazuje na systemie POLPAK-T, łączącym kilkanaście sieci lokalnych w całej Polsce oraz zapasowych połączeniach ISDN. Sieć POLPAK-T to nowoczesna usługa świadczona przez TP S.A., umożliwiająca szybką wymianę danych komputerowych, przy wysokiej stabilności i wiarygodności połączenia. Tego typu rozwiązanie było koniecznością przy zwiększającej się liczbie transakcji oraz ekspansji terytorialnej Banku. System teleinformatyczny jest stale rozbudowywany, co pozwala Bankowi utrzymywać się w czołówce najnowocześniejszych instytucji finansowych. Mając na uwadze zapewnienie maksymalnego bezpieczeństwa przeprowadzanych transakcji, PPABank stworzył tzw. zapasowy ośrodek przetwarzania danych. Umożliwia on pracę wszystkich oddziałów Banku nawet w przypadku całkowitej awarii centralnego komputera.

W roku 1995 jako jeden z pierwszych Bank został uczestnikiem elektronicznego systemu rozliczeń międzybankowych ELIXIR. System ten pozwala na wysyłanie i odbieranie przelewów krajowych w trybie "on line". Jeśli operacji przelewu nie towarzyszy wysyłka dokumentów papierowych, Bank poleca klientom i ich kontrahentom system ELIXIR. PPABank umożliwia również sprawne i bezpieczne wysyłanie i otrzymywanie płatności zagranicznych dzięki temu, że od 1995 roku jest uczestnikiem elektronicznego systemu rozliczeń SWIFT.

Jedną z najnowocześniejszych elektronicznych usług oferowanych przez PPABank jest Cash Management, elektroniczny serwis bankowy, umożliwiający klientom wykonywanie operacji bankowych bezpośrednio z siedziby swojego biura. Przy pomocy łączności komputerowo-modemowej klienci mogą pobierać wyciągi z rachunków, przysyłać zlecenia przelewów w obrocie krajowym i zagranicznym; mają oni również dostęp do ciągle aktualizowanych informacji o przeprowadzonych operacjach oraz dostęp do informacji o kursach walut. Cash Management, oferowany od listopada 1995 roku, jest przeznaczony głównie dla przedsiębiorstw. System ten działa w tzw. trybie "off line", tzn. klient łączy się z Bankiem tylko na czas pobrania wyciągów i przesyłania zleceń. Zarówno przeglądanie wyciągów jak i przygotowywanie zleceń płatniczych nie wymaga utrzymywania połączenia z Bankiem. Z usługi tej korzysta obecnie kilkuset klientów. Produkt ten cieszy się uznaniem Klientów, a liczba osób zainteresowanych nim stale się zwiększa.

Konfiguracja sieci informatycznej w PPABanku jest jedną z najbardziej spójnych i kompleksowo przemyślanych w Polsce. Fakt ten został dostrzeżony przez profesjonalistów, w efekcie czego PPABank został finalistą organizowanego przez tygodnik "Computerworld" konkursu "Lider Informatyki 1997" w kategorii Finanse i Bankowość.

PPABank jako jeden z pierwszych na rynku polskim docenił potencjał światowej sieci komputerowej Internet i od marca 1996 roku prezentuje swój serwis na stronach World Wide Web. Serwis ten zawiera informacje na temat historii i oferty Banku, jego placówek, stosowanych technologii oraz teksty raportów finansowych. Informacje o PPABanku można znaleźć pod adresem <http://www.ppabank.com.pl/>

Jednym ze strategicznych zadań informatycznych w PPABank S.A. było rozpoczęcie z końcem 1997 roku projektu Program 2000, przygotowującego Bank do sprawnego poradzenia sobie z problemem zmiany daty w systemach informatycznych.

Zarząd Banku zapoznał się z problemami związanymi z rokiem 2000 i podjął działania zmierzające do zapewnienia pełnej sprawności systemu. Daleko zaawansowane są również projekty dotyczące sprawdzenia jakości usług dostawców sprzętu oraz oprogramowania

komputerowego jak również funkcjonowania własnych technologii. Intencją PPABanku jest odpowiednie przygotowanie systemów i procesów technologicznych do 31 marca 1999, aby przez pozostałą część roku móc przeprowadzać testy w krajowym systemie usług bankowych, końcowe testy wewnątrz Banku, testy z udziałem klientów oraz krajowych i zagranicznych kontrahentów świadczących usługi na rzecz Banku i obsługujących Bank od strony informatycznej.

Zgodnie z zaleceniami GINB (Rekomendacja E), PPABank S.A. do dnia 30 czerwca 1999 osiągnie pełną gotowość systemów informatycznych do sprostania wymogom roku 2000.

[do góry](#)

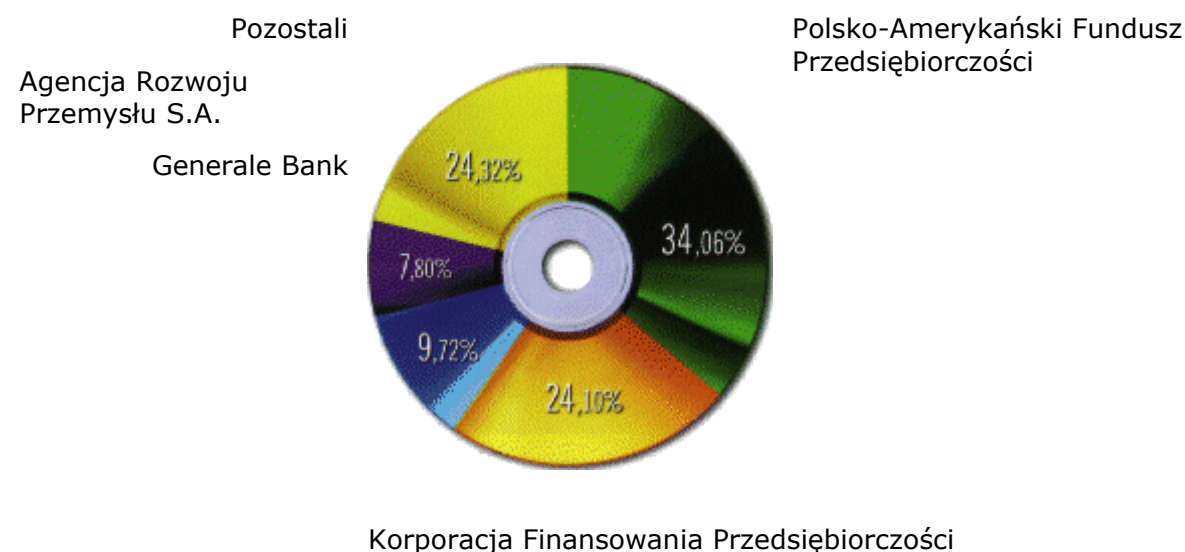
Akcjonariusze

Bank jest spółką o kapitale mieszanym z większością udziałów objętych przez renomowane instytucje finansowe, takie jak Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości, Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości, Generale Bank, Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

Pierwsze notowanie akcji Banku na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych miało miejsce w listopadzie 1994 roku.

4 czerwca 1998 roku została zarejestrowana kolejna już, piąta emisja akcji serii F i G. Kapitał akcyjny Banku wzrósł o 2.730.000 PLN do kwoty 15.230.000 PLN i dzieli się na 7.615.000 akcji.

Struktura akcjonariatu (stan na 31 marca 1999)



Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości (PAEF) powstał w oparciu o uchwałę Kongresu USA z roku 1989. Jego zadaniem jest wspieranie transformacji polskiej gospodarki w kierunku gospodarki rynkowej. Fundusz wyposażony został w kapitał 240 mln USD.

PAEF zorganizował i sfinansował duży program pożyczkowy adresowany do małych i średnich firm prywatnych. Ustanowiona w roku 1990 przez PAEF Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości, której Program Pożyczek dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw od roku 1995 obsługiwany jest przez Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A., od początku swej działalności udzieliła pożyczek dla ponad 7 tysięcy firm na łączną kwotę 272 mln USD. PPABank, którego PAEF jest strategicznym udziałowcem, kontynuuje program pożyczkowy, zarówno ze środków PAEF jak i własnych.

Odpowiadając na potrzeby małych firm, które z racji swoich niskich kapitałów i obrotów mają problemy z uzyskaniem kredytów w bankach, PAEF ustanowił w roku 1994 Fundusz Mikro. Fundusz Mikro udzielił już prawie 20 tysięcy pożyczek na łączną kwotę 30 mln USD. W roku 1997 Fundusz Mikro administrował specjalnym programem pożyczkowym adresowanym do firm, które ucierpiały w wyniku katastrofalnej powodzi. Pożyczki na preferencyjnych zasadach

otrzymało prawie 2 tysiące firm. Działalność Funduszu Mikro doskonale uzupełnia program pożyczkowy realizowany przez Korporację Finansowania Przedsiębiorczości wspólnie z PPABankiem.

Dostrzegając znaczenie rozwoju budownictwa mieszkaniowego w Polsce PAEF, we współpracy z polskimi partnerami, ustanowił Polsko-Amerykański Bank Hipoteczny, który był pierwszym w Polsce prywatnym bankiem specjalizującym się w kredytach hipotecznych. Bank udzielił pożyczek kilku tysiącom rodzin z tworzącej się klasy średniej w Polsce na poprawę warunków mieszkaniowych. W roku 1998 PAEF odsprzedał swoje udziały w banku na rzecz General Electric Capital Corporation. Do współpracy z deweloperami PAEF powołał Korporację Finansowania Budownictwa Mieszkaniowego oraz, wspólnie z kanadyjskim inwestorem Cadim, powołał Polski Fundusz Nieruchomości. Obie instytucje sfinansowały budowę kilkunastu osiedli mieszkaniowych m.in. w Warszawie, Zakopanem, Białymstoku. PAEF był także wśród założycieli Banku Rolno-Przemysłowego (obecnie Rabobank Polska).

Fundusz utworzył ponad 50 wspólnych przedsięwzięć z polskimi partnerami. Wśród partnerów Funduszu są, bądź były, tak znaczące firmy jak: ComputerLand (systemy komputerowe), W. Kruk (wyroby jubilerskie) Lukas (zakupy ratalne), Bauma (materiały budowlane) i inne. Fundusz uczestniczył w realizacji dużych projektów inwestycyjnych na terenie Polski wspólnie z uznanymi na świecie koncernami - były to np. budowa drukarni w Krakowie wspólnie z RR Donnelley, czy też prywatyzacja Huty Szkła Jarosław wspólnie z Owens Illinois. Fundusz aktywnie uczestniczył w prywatyzacji 15 znaczących firm państwowych: m.in.: Energoaparatury Katowice, Hydrotrestu Kraków, Stomilu Sanok, Polfy Kutno, Zakładów Metali Lekkich Kęty (ZML), Polaru Wrocław i Elektrobudowy Katowice. We wszystkich powyższych przypadkach zarządy firm po prywatyzacji pozostały w rękach polskich menedżerów.

Działalność Funduszu przyczyniła się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego. Przy udziale Funduszu akcje kilkunastu firm zostały wprowadzone do obrotu publicznego. Były to m.in.: PPABank -1994, Polfa Kutno - 1995, ComputerLand - 1995, ZML Kęty - 1996, Elektrobudowa - 1996, Stomil Sanok - 1997, Energoaparatura - 1997, Polar Wrocław - 1997.

Aktualnie w spółkach z udziałem Funduszu zatrudnionych jest ponad 20 tysięcy osób, a roczne obroty tych spółek przekroczyły poziom 1,2 miliarda dolarów.

Fundusz wspiera także ekonomiczną edukację młodzieży. Dotacje na cele szkoleniowe dla studentów szkół biznesu przyznawane są przez ustanowioną wspólnie z Rządem RP w roku 1991 Fundację Edukacyjną Przedsiębiorczości. Stypendia ze środków Fundacji otrzymało już ponad 15 tysięcy studentów. Fundacja dofinansowała wydanie 82 książek z zakresu ekonomii.

Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości, którego kapitał założycielski wynosił 240 mln USD, przyczynił się do pozyskania na polski rynek dodatkowych 264 mln prywatnego kapitału inwestycyjnego. Z inicjatywy Funduszu utworzono w roku 1992 Polskie Prywatne Fundusze Kapitałowe I & II, a w roku 1997 utworzony został Polski Fundusz Przedsiębiorczości. Na kapitał nowych funduszy złożyły się środki Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz renomowanych prywatnych instytucjonalnych inwestorów finansowych z USA, Kanady i Europy, w tym fundusze emerytalne dużych amerykańskich korporacji. Inwestycjami funduszy zarządza Enterprise Investors.

Generale Bank - członek grupy Fortis, jest bankiem o tradycji sięgającej roku 1822, kiedy to Wilhelm I Orański założył Powszechne Towarzystwo Wspierania Gospodarki Krajowej w Niderlandach (Algemeene Nederlandsche Maatschappij ter begunstiging van de volksvlijt). Dało ono początek pierwszemu bankowi inwestycyjnemu w świecie - Société Générale - przekształconemu następnie w Generale Bank. Bank ten odegrał ogromną rolę w rozwoju belgijskiego przemysłu a na późniejszym etapie - w światowej ekspansji gospodarczej Belgii.

Generale Bank to także bank przyszłości, który idzie z duchem czasu, podejmując wyzwania, jakie niesie znoszenie barier w obrocie gospodarczym. Rozwój gospodarczy, globalizacja rynków oraz postęp techniczny zasadniczo odmieniły oblicze finansów i ekonomii. Mimo to Generale Bank zawsze potrafił utrzymać swą wysoką pozycję i nadal elastycznie dostosowuje się do bezustannych zmian.

Od czerwca 1998 roku Generale Bank i międzynarodowa grupa Fortis, działająca w sektorze ubezpieczeń, bankowości i inwestycji, połączyły swe siły. Kapitalizacja rynkowa tej nowo utworzonej grupy - rzędu 30 mld euro - stawia ją na pierwszym miejscu pośród instytucji

finansowych w Belgii, na drugim w krajach Beneluxu i na dziesiątym w Europie. Suma bilansowa grupy sięga 335 mld euro, a jej kapitał własny wynosi 13,75 mld euro. Grupa zatrudnia na całym świecie 62 tys. pracowników.

Integracja działalności bankowej w ramach Grupy Fortis rozpoczęła się u progu 1999 roku i zajmie, jak się oczekuje, od czterech do pięciu lat. Działalność ta będzie prowadzona w oparciu o struktury Generale Banku, z zachowaniem podziału na poszczególne sektory bankowości. Wspólnie utworzona grupa bankowa odgrywać będzie ważną rolę na rynku usług finansowych, oferując klientom elastyczne rozwiązania dostosowane do ich potrzeb. Grupa przywiązuje też wielką wagę do swego wizerunku jako instytucji cieszącej się zaufaniem i uznaniem klientów.

Głównym obszarem działania nowo powstałej grupy są kraje Beneluxu - jej rynek macierzysty, znajdujący się w samym sercu Europy. Na obszarze tym grupa oferuje szeroki zakres usług finansowych, kierowanych do wszystkich sektorów rynku, za pośrednictwem różnorodnych kanałów dystrybucji. Także i w pozostałych częściach Europy grupa będzie dążyć do obecności w czołówce instytucji finansowych, także na polu bankowości inwestycyjnej. Poza Europą Fortis Group pragnie być obecna przede wszystkim w tych krajach, w których będą tego oczekiwali jej klienci - w szczególności chodzi o świadczenie usług finansowych w obrębie trójkąta Tajwan-Hongkong-Chińska Republika Ludowa - zaś na innych obszarach jej działalność będzie miała charakter niszowy. Grupa zamierza też prowadzić ogólnoswiatową działalność, zajmując się obsługą osób prywatnych, zarządzaniem aktywami na rynkach finansowych, jak również świadcząc specjalistyczne usługi na rzecz firm i instytucji, banków oraz pośredników na rynku finansowym.

23 lutego Generale Bank, Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości (PAFP) i Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości (ECC), podpisały umowę kupna akcji, na mocy której Generale Bank zobowiązuje się kupić wszystkie akcje, czyli 58,8%, jakie w Pierwszym Polsko-Amerykańskim Banku S.A. posiadają: Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości i Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości. W wyniku transakcji Generale Bank będzie posiadał 68,5% akcji PPABanku. Powyższa transakcja jest uzależniona od uzyskania zgody ze strony Narodowego Banku Polskiego, Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. rozpoczęła swoją działalność 25 stycznia 1991 roku, jako spółka akcyjna ze 100% udziałem Skarbu Państwa. Zadaniem Agencji jest aktywne uczestnictwo w transformacji podmiotów gospodarczych, dostosowujące je do warunków gospodarki rynkowej. Agencja występuje w przemyśle w roli restrukturyzatora, pożyczkodawcy, inwestora strategicznego, lidera instytucjonalnego, organizatora i zarządzającego specjalnymi strefami ekonomicznymi.

Do najważniejszych zadań realizowanych przez Agencję należą:

- restrukturyzacja finansowa przedsiębiorstw
- pomoc techniczna w restrukturyzacji
- działalność pożyczkowa
- pełnienie funkcji inwestora kapitałowego
- zarządzanie specjalnymi strefami ekonomicznymi
- zarządzanie mieniem porestrukturyzacyjnym.

[do góry](#)

Wydarzenia 1998

- **2 stycznia** - do oferty PPABanku dołącza nowa usługa - transakcje terminowe "forward" - instrument umożliwiający klientom dokonującym rozliczeń w walutach obcych eliminację ryzyka związanego z wahaniami kursów walutowych.
- **26 stycznia** - wprowadzenie do oferty PPABanku lokaty "PPABOOM" (3-miesięczna złotowa lokata dla podmiotów gospodarczych i osób fizycznych, minimalna kwota wpłaty 10 tys. PLN)
- **20 kwietnia** - wprowadzenie do oferty PPABanku S.A. nowej lokaty terminowej o stałym oprocentowaniu
- **12 maja** - wprowadzenie do oferty usług tzw. Pakietu Srebrnego i Złotego dla klientów indywidualnych
- **15 maja** - wprowadzenie do oferty PPABanku S.A. obciążeniowych kart płatniczych VISA Classic i VISA Gold
- **5 czerwca** - otwarcie Oddziału w Gdyni
- **22 czerwca** - wprowadzenie do oferty PPABanku S.A. serwisu telefonicznego "Bankofon"
- **13 października** - PPABank poinformował, że Generale Bank z siedzibą w Brukseli, będący w posiadaniu 9,72% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przystąpił do rozmów z większościami akcjonariuszami Banku, celem zwiększenia zaangażowania kapitałowego w PPABanku poprzez nabycie jego akcji
- **28 października** - podpisanie umowy z Bankiem Pekao SA w sprawie zaciągnięcia przez PPABank kredytu w wysokości 12 mln DEM na okres 1 roku, przeznaczonego na rozszerzenie finansowania pożyczek dewizowych w ramach programu kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw
- **Październik** - PPABank SA zajmuje 4 miejsce w rankingu ofert "Bank dla Biznesmena", organizowanym przez "Businessman Magazine"
- **3 listopada** - otwarcie Oddziału w Łodzi
- **3 listopada** - Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości, łącznie ze swoim podmiotem zależnym Enterprise Credit Corporation nabył kolejne akcje PPABanku, w wyniku czego stał się właścicielem pakietu akcji stanowiącego łącznie 58,16% ogólnej liczby głosów na WZA (w tym: PAEF 34,06%, natomiast ECC 24,10%)
- **9 listopada** - rozszerzenie funkcji serwisu telefonicznego, tzw. Bankofonu - umożliwia on obecnie również składanie zleceń przelewu oraz zakładanie lokat terminowych
- **10 grudnia** - zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą projektu planu finansowego Banku na rok 1999, zgodnie z którym planowany zysk netto w 1999 wyniesie 28,7 mln zł, co oznacza wzrost o 59% w stosunku do planu na rok 1998.
- **21 grudnia** - rozpoczęcie działalności nowego oddziału we Wrocławiu
- **23 grudnia** - podpisanie aneksu do umowy z dnia 24 września 1998 roku zawartej z Generale Bank i Generale Bank Nederland NV w celu rozszerzenia limitu linii kredytowej zaciągniętej z Banku Generale z 15 do 40 mln DEM na okres 7 lat, dotyczącej finansowania kredytów inwestycyjnych i obrotowych udzielanych przez PPABank działającym w Polsce klientom rekomendowanym przez GB lub GB Bank Nederland NV.

Plany na rok 1999

Akceptując proponowane przez Zarząd kierunki długoterminowego rozwoju Banku, Rada Nadzorcza zatwierdziła decyzje Zarządu w sprawie otwarcia w roku 1999 oddziałów w Gliwicach, Szczecinie, Bydgoszczy oraz kolejnych filii lub oddziałów w Warszawie i Krakowie. Zarząd planuje także otwarcie w 1999 roku ekspozytury w Kielcach oraz przedstawicielstw kredytowych w Bydgoszczy i Bielsku-Białej.

PPABank zamierza nadal inwestować w rozbudowę infrastruktury informatycznej oraz automatyzację procesów transakcyjnych. Dzięki temu możliwe jest i będzie szybkie otwieranie nowych placówek oraz natychmiastowe oferowanie pełnego zakresu usług w nowych lokalizacjach.

[do góry](#)

Analiza finansowa

Bilans

Suma bilansowa PPABanku na koniec 1998 r. wynosiła 1.140.068 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec roku poprzedniego o 499.086 tys. PLN, tj. o 78 %.

Struktura i dynamika wybranych wielkości bilansowych (w tys. PLN)

wielkości bilansowe	1997	udział w sumie bilansowej	1998	udział w sumie bilansowej	dynamika 1997-1998
Kasa, środki w banku centralnym	80.033	12,5%	104.001	9,1%	29,9%
Należności od instytucji finansowych	91.443	14,3%	86.985	7,6%	(4,9)%
Należności od klientów i sektora budżetowego	311.201	48,6%	766.544	67,2%	146,3%
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	109.198	17,0%	280.402	24,6%	156,8%
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	383.788	59,9%	680.356	59,7%	77,2%
Fundusze własne (w tym zysk netto)	91.840	14,3%	131.632	11,5%	43,3%
Kapitał akcyjny	12.500	2,0%	15.230	1,3%	21,8%
Suma bilansowa	640.982		1.140.068		77,9%

Aktywa

W ciągu roku 1998 zmieniła się nieco struktura aktywów PPABanku. Najistotniejszymi zmianami są: wyższa od stopy wzrostu sumy bilansowej dynamika zaangażowania kredytowego, spadek udziału dłużnych papierów wartościowych oraz stanu gotówki i środków na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty, które stanowiły na koniec 1998 r. 67% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec 1997 r. 49%. Wartość udzielonych klientom kredytów netto (pomniejszonych o rezerwy na należności nieregularne) wyniosła 766.544 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego o 455.344 tys. PLN, tj. o 146%. Wartość utworzonych rezerw na należności nieregularne wyniosła 6.567 tys. PLN. Udział należności nieregularnych w saldzie kredytów ogółem kształtował się na bardzo niskim poziomie ok. 2%.

W ciągu 1998 r. systematycznie spadał udział dłużnych papierów wartościowych w sumie bilansowej. Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec 1998 r. wyniosła 108.086 tys. PLN, co oznacza spadek ich udziału w aktywach z 18,9 % na koniec 1997 r. do 9,5% na dzień 31 grudnia 1998. Tendencja ta spowodowana jest głównie dwoma czynnikami:

- spadkiem rentowności bonów skarbowych i obligacji,
- dynamicznym rozwojem akcji kredytowej.

Na koniec 1998 r. PPABank posiadał wyłącznie dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa, charakteryzujące się praktycznie brakiem ryzyka inwestycyjnego. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- bony skarbowe Ministerstwa Finansów - 85.320 tys. PLN,
- obligacje Skarbu Państwa - 22.766 tys. PLN.

Na koniec 1998 r. zmniejszył się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. W 1997 r. pozycja ta stanowiła 12,5% ogółu aktywów, podczas gdy na dzień 31 grudnia 1998 jej udział spadł do 9,1%. Analizując przyczyny powyższej sytuacji należy wziąć pod uwagę dwie okoliczności:

- począwszy od 1998 r. banki mogą utrzymywać w formie zapasu gotówki jedynie 10% kwoty rezerwy obowiązkowej, w związku z czym PPABank podjął działania zmierzające do ograniczania stanów gotówki w kasach i skarbcach
- pozostała część rezerwy obowiązkowej utrzymywana jest w formie bezgotówkowej na rachunku w NBP. Przy czym banki zobowiązane są utrzymywać w ciągu miesiąca określoną średnią arytmetyczną salda na rachunkach. W związku z powyższym saldo na rachunku bieżącym w NBP na koniec okresu sprawozdawczego uzależnione jest od polityki banku i jego przewidywań odnośnie kształtowania się ceny pieniądza.

Należności od innych instytucji finansowych (lokaty w innych bankach) stanowiły na koniec 1998 r. 7,6% ogółu aktywów, oznacza to spadek w porównaniu do poprzedniego roku kiedy ta pozycja miała 14,3% udział w sumie bilansowej. Na saldo tej pozycji na koniec 1998 r. składają się:

- lokaty złotówkowe - 55.359 tys. PLN,
- lokaty dewizowe - 23.488 tys. PLN,
- rachunki nostro w innych bankach - 8.138 tys. PLN.

W ciągu 1998 r. wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 7 mln PLN. Przyrost ten wiązał się z uruchamianiem nowych placówek, znacznymi inwestycjami w sieć teleinformatyczną oraz dostosowywaniem posiadanego sprzętu komputerowego do wymagań związanych z problemem roku 2000. Na środki trwałe składają się w głównej mierze:

- sprzęt komputerowy - 6.478 tys. PLN,
- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale) - 10.220 tys. PLN.

Wartości niematerialne i prawne na koniec 1998 r. stanowiły kwotę 9.434 tys. PLN. Pozycja ta obejmuje:

- oprogramowanie komputerowe - 6.696 tys. PLN,
- koszty kolejnych emisji akcji - 2.738 tys. PLN.

Inne aktywa stanowiły 2,5% sumy bilansowej. Najistotniejszą pozycją w tej grupie są należności z tytułu rozrachunków międzybankowych w kwocie 21.976 tys. PLN.

Pasywa

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec klientów z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec 1998 r. depozyty klientów wynosiły 680.356 tys. PLN, czyli 60% sumy bilansowej. W strukturze zobowiązań wobec klientów zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe - 541.507 tys. PLN (wzrost w porównaniu do 1997 roku o 91%). Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec 1998 r. poziom 138.849 tys. PLN (wzrost w porównaniu do 1997 r. o 38%).

W ciągu 1998 r. zaznaczył wzrost udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec innych instytucji finansowych. Na dzień 31 grudnia 1998 stanowiły one 25% pasywów, podczas gdy na koniec roku poprzedniego było to 17%. Wzrost ten jest uwarunkowany głównie dwoma czynnikami:

- zaciągnięcie kredytu 40 mln DEM z Generale Bank, Rotterdam,
- zwiększenie salda depozytów przyjętych od innych banków.

Fundusze specjalne i inne pasywa stanowiły na koniec 1998 r. 2% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są zobowiązania z tytułu rozrachunków międzybankowych - 19.251 tys. PLN.

Na uwidocznioną w bilansie kwotę rezerw składają się dwie pozycje:

- rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego (tzw. podatek odroczoney) - 5.154 tys. PLN,
- rezerwa na ryzyko ogólne tworzona na podstawie art. 130 ustawy Prawo bankowe -

3.581 tys. PLN. Rezerwa ta tworzona jest na pokrycie ryzyk związanych z działalnością bankową. Możliwość tworzenia takiej rezerwy wprowadzona została przez przepisy obowiązujące od 1 stycznia 1998, w związku z czym na koniec 1997 r. PPABank nie posiadał takiej rezerwy.

Fundusze własne

Fundusze własne PPABanku wzrosły z kwoty 91.840 tys. PLN na koniec 1997 r. do 131.632 tys. PLN na dzień 31 grudnia 1998.

W ciągu roku 1998 stan kapitału akcyjnego zwiększył się o kwotę 2.730 tys. PLN po pomyślnym zamknięciu w czerwcu emisji 1.365 tys. akcji serii F i G.

W porównaniu do 1997 r kapitał zapasowy zwiększył się kwotą 18.550 tys. PLN i osiągnął 66.477 tys. PLN na koniec 1998 r. Zmiana wynika przede wszystkim ze sprzedaży akcji serii F i G znacznie powyżej wartości nominalnej.

W związku z regulacjami zawartymi w art. 174 ustawy Prawo bankowe, PPABank przeniósł środki, które dotychczas znajdowały się na funduszu ryzyka na kapitał rezerwowy. W wyniku tej operacji wartość kapitału rezerwowego zwiększyła się o kwotę 8.240 tys. PLN i osiągnęła poziom 17.018 tys. PLN.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PPABanku, które odbyło się w dniu 25 czerwca 1998 r. zdecydowało o przeznaczeniu całego zysku netto za 1997 r., tj. kwoty 13.713 tys. PLN na fundusz ogólnego ryzyka.

Zgodnie z przepisami art. 127 ustawy Prawo bankowe do funduszy własnych banku zaliczone mogą być również: fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego oraz zobowiązania podporządkowane. Wartość funduszu z aktualizacji majątku trwałego zamknęła się na koniec roku kwotą 551 tys. PLN. PPABank zalicza natomiast do zobowiązań podporządkowanych część pożyczki zaciągniętej od Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości. Na zaliczenie tej pozycji do pasywów podporządkowanych PPABank uzyskał zgodę Prezesa Narodowego Banku Polskiego. Na dzień 31 grudnia 1998 zobowiązania podporządkowane stanowiły kwotę 5.618 tys. PLN.

Struktura funduszy własnych na koniec 1998 (w tys. PLN)

kategoria	1997 w tys. PLN	1998 w tys. PLN
kapitał akcyjny	12.500	15.230
kapitał zapasowy	47.927	66.477
kapitał rezerwowy	17.118	17.018
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	13.713
fundusz z aktualizacji majątku trwałego	582	551
zobowiązania podporządkowane	9.363	5.618
fundusze własne ogółem	87.490	118.607

Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec roku 1998 ukształtowały się na poziomie 626. 865 tys. PLN, co stanowi wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 88 %. Na pozycje pozabilansowe składają się:

Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:

- udzielone gwarancje - 193.246 tys. PLN,
- udzielone linie kredytowe - 171.023tys. PLN,

- akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone - 15.876 tys. PLN.

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, w tym:

- dotyczące finansowania - 62.702 tys. PLN,
- gwarancyjne - 1.322 tys. PLN,
- zobowiązania z tytułu międzybankowych transakcji depozytowych i wymiany walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 31 grudnia 1998 r. jeszcze nie zapadały - 174.697 tys. PLN,
- operacje papierami wartościowymi - 8.000 tys. PLN.

Wzrost salda udzielonych gwarancji wiąże się głównie z gwarancjami na rzecz ECC, zabezpieczającymi kredyty udzielane w ramach Programu Wspierania Drobnej Przedsiębiorczości. Przyrost udzielonych linii kredytowych wiąże się z ekspansją kredytową uwidoczną w aktywach bilansu.

Rachunek zysków i strat

Przychody na działalności bankowej

Przychody na działalności bankowej wyniosły w 1998 r. 174.144 tys. PLN i były o 61 % wyższe w porównaniu do roku poprzedniego. Największą pozycją przychodów były w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły 131.361 tys. PLN i były o 53% od uzyskanych w 1997 r. Na przychody z tytułu odsetek składają się:

- odsetki od kredytów - 94.047 tys. PLN.
- odsetki od lokat międzybankowych - 13.987 tys. PLN,
- odsetki od papierów wartościowych - 20.747 tys. PLN,
- odsetki od leasingu - 2.580 tys. PLN.

Znaczna dynamika wzrostu przychodów odsetkowych wynika przede wszystkim z przyrostu portfela kredytowego. Dynamika wzrostu przychodów odsetkowych jest niższa od dynamiki akcji kredytowej z uwagi na zmniejszające się w ciągu roku oprocentowanie kredytów. Sytuacja taka jest związana z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, która obniżała podstawowe stopy procentowe. Dla przykładu oprocentowanie kredytu lombardowego udzielanego bankom przez NBP pod zastaw papierów wartościowych na początku roku 1998 wynosiło 27%, zaś w grudniu spadło do 20%.

PPABank osiągnął znaczny wzrost przychodów z tytułu prowizji, za rok 1998 pozycja ta wyniosła 27.860 tys. PLN i była o 68 % wyższa w porównaniu do roku poprzedniego.

W 1998 r. PPABank zdołał niemalże potroić (w porównaniu do roku poprzedniego) wynik z pozycji wymiany, który osiągnął kwotę 14.923 tys. PLN i stanowił 8,6 % ogółu przychodów. Na tak dobry rezultat złożyły się:

- wzrost ilości i wolumenu transakcji w handlu zagranicznym przeprowadzanych przez klientów PPABanku,
- umiejętne wykorzystanie zawirowań na rynku walutowym, związanych z kryzysem rosyjskim,
- wzrost portfela kredytowego w walutach obcych.

Koszty na działalności bankowej

Koszty z tytułu odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 79.114 tys. PLN i były o 82% wyższe niż w 1997 r. Na koszty odsetkowe składają się:

- odsetki od depozytów klientów - 71.697 tys. PLN,
- odsetki od depozytów międzybankowych - 5.000 tys. PLN,
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek - 2.412 tys. PLN.

Wzrost kosztów odsetek płaconych od depozytów klientów uwarunkowany był następującymi czynnikami:

- wzrostem o 77% salda zobowiązań wobec klientów,
- zawężającą się marżą odsetkową,

- zmianą zasad odprowadzania rezerw obowiązkowych do NBP.

Koszty z tytułu prowizji wzrosły w 1998 r. bardzo nieznacznie i stanowiły jedynie 1,7% ogółu kosztów.

Pozostałe przychody i koszty

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

- leasing operacyjny 2.795 tys. PLN,
- usługi inkasa gotówki świadczone na rzecz klientów 1,068 tys. PLN
- pozostałe 1.631 tys. PLN

Na pozostałe koszty operacyjne składają się:

- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych 1.484 tys. PLN,
- pozostałe 1.645 tys. PLN.

Koszty działania banku wyniosły w 1998 r. 52.889 tys. PLN i były o 43% wyższe od poniesionych w 1997 r. Wzrost kosztów działania banku jest rezultatem:

- rozszerzania sieci placówek, a co za tym idzie, wzrostem zatrudnienia oraz dodatkowymi kosztami wynajmu lokali,
- zwiększenia bazy klientów i ilości operacji, co spowodowało wzrost kosztów administracyjnych.

Należy jednak podkreślić, że dynamika przyrostu kosztów działania banku (43%) była znacznie niższa od dynamiki wzrostu wyniku na działalności bankowej (47%).

Poniesione w 1998 r. koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 9.672 tys. PLN i były o 19% wyższe od kosztów roku ubiegłego.

W trakcie 1998 r. koszty tworzenia rezerw wyniosły 8.600 tys. PLN, natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 2.763, co złożyło się na ujemną różnicę wartości rezerw na kwotę 5.837 tys. PLN. Dominującą pozycją kształtującą koszty rezerw było tworzenie rezerwy na ryzyko ogólne, która na koniec roku osiągnęła poziom 3.581 tys. PLN. Kierownictwo Banku zdecydowało o utworzeniu tej rezerwy w celu zapewnienia bezpieczeństwa działalności w dalszych latach. Saldo tworzenia i rozwiązywania rezerw na należności nieregularne zamknęło się kwotą (2.300) tys. PLN

Zysk

PPABank osiągnął w 1998 roku zysk brutto (przed opodatkowaniem) 27.383 tys. PLN. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego ukształtowały się na poziomie 8.741 tys. PLN, co oznacza, że efektywna stopa tego podatku wyniosła 32% i była o 7 punktów procentowych niższa niż w 1997 r. Na obciążenie podatkowe banku w 1998 r. złożyły się:

- podatek zapłacony do Urzędu Skarbowego w kwocie 8.076 tys. PLN,
- koszty tworzenia rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego (podatek odroczony) - 665 tys. PLN.

Zmniejszenie się stopy obciążenia podatkowego było spowodowane głównie przez:

- zmniejszenie podstawy opodatkowania w związku z odliczeniem premii od ulgi inwestycyjnej, uprawniającej do skorzystania z ulgi podatkowej,
- spadek nominalnej stopy podatku dochodowego od osób prawnych z 38% w 1997 r. do 36% w 1998 r.

Osiągnięty przez PPABank w 1998 r. zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 18.642 tys. PLN i był o 36% wyższy niż w roku poprzednim.

Dynamika wybranych wielkości rachunku wyników (tys. PLN)

rachunek wyników (w tys.)	1997	1998	dynamika 1997-1998
dochody z tyt. odsetek	42.519	52.247	23%
dochody z tyt. prowizji	15.263	26.456	73%
wynik z pozycji wymiany	5.249	14.923	184%
wynik na działalności bankowej	63.362	93.416	47%
wynik na działalności operacyjnej	22.553	27.383	21%
zysk brutto	22.553	27.383	21%
podatek dochodowy	(8.839)	(8.741)	(1)%
zysk netto	13.713	18.642	36%

Wskaźniki finansowe

Współczynnik wypłacalności

Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Wagi ryzyka aktywów i zobowiązań pozabilansowych określa Komisja Nadzoru Bankowego. Kapitały własne banku wzrosły w ciągu roku o 36%, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe wzrosły o 91%. Bardzo szybki wzrost aktywów banku połączony z niższym przyrostem kapitałów spowodował spadek współczynnika wypłacalności.

poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności

	31.12.1997	31.12.1998
Aktywa ważone ryzykiem	348.440	787.146
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	145.657	363.177
Fundusze własne	87.490	118.607
Współczynnik wypłacalności	17,7	10,3

Pomimo spadku współczynnika wypłacalności, który dotychczas był jednym z najwyższych w sektorze bankowym, jego poziom jest nadal wyższy od ustalonego w ustawie Prawo bankowe (8%), jak i wymaganego normami międzynarodowymi.

Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności działalności PPABanku za 1998 r. kształtowały się na wysokim poziomie w porównaniu z innymi polskimi bankami i większość z nich wzrosła nawet w porównaniu do, również bardzo dobrego dla Banku, roku 1997.

1. Stosunek zysku netto do średniego stanu funduszy własnych (bez pasywów podporządkowanych).
2. Stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów.
3. Stosunek kosztów działania banku łącznie z amortyzacją do wyniku na działalności operacyjnej.
4. Stosunek dochodu odsetkowego netto do średniego stanu aktywów.
5. Stosunek zysku netto do ilości akcji.
6. Stosunek wartości księgowej na koniec roku do ilości akcji.

Wskaźniki efektywności

	31.12.19 96	31.12.19 97	31.12.199 8
Zwrot z kapitału (ROE)	23,6	20,7	18,9
Zwrot z aktywów (ROA)	2,7	2,7	2,2
Wskaźnik poziomu kosztów	200,3	200,1	228,5
Marża odsetkowa netto	8,2	8,2	6,1
Zysk na jedną akcję	1,5	1,8	2,4
Wartość księgowa na jedną akcję	11,8	14,7	17,3

[do góry](#)

Rynek pieniężny

W roku 1998 zakres zadań wykonywanych przez Departament Skarbu obejmował zapewnienie bieżącej płynności płatniczej, zarządzanie pozycją walutową Banku oraz przeprowadzanie operacji mających na celu równoważenie struktury walutowej bilansu Banku. Ponadto rolą Departamentu jest zarządzanie portfelem inwestycyjnym a także koordynowanie polityki Banku w zakresie operacji gotówkowych w walutach obcych i w złotych.

Pomimo niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych świata, związanej przede wszystkim z kryzysem rosyjskim, pozycja Banku nie uległa pogorszeniu. Realizacja zalecanej przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) polityki inwestycyjnej, ograniczającej zakres nabywanych instrumentów do najbardziej stabilnych papierów dłużnych emitowanych przez rząd lub bank centralny, uniezależniła w znacznym stopniu wartość portfela Banku od koniunktury rynkowej.

Wynik finansowy osiągany na operacjach wymiany walut jest ważnym składnikiem dochodów Banku. Klienci korzystają z pełnego wachlarza operacji walutowych zawierającego także transakcje terminowe. Dealing room zajmuje się m. in. aktualizacją kursów tabeli wymiany walut i ustalaniem preferencyjnych kursów indywidualnych dla transakcji o większej wartości.

Wraz z rozwojem przestrzennym Banku zwiększa się odpowiedzialność Departamentu Skarbu jako koordynatora obrotu gotówkowego. Aktywne zarządzanie zasobami zgromadzonych w oddziałach znaków pieniężnych umożliwia utrzymanie bieżącej płynności operacyjnej oddziałów oraz właściwą alokację aktywów Banku.

[do góry](#)

Struktura organizacyjna

Zgodnie ze Statutem, władzami Banku są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Rada Nadzorcza zatwierdza regulamin Komitetu Kredytowego, który podejmuje decyzje w sprawie udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji oraz zawierania innych umów o udzielanie finansowania.

W roku 1998 utworzono Komitet Kredytów Trudnych, który ma za zadanie odciążenie Komitetu Kredytowego w kwestiach nie związanych z udzielaniem kredytów. KKT podejmuje decyzje związane z wyceną aktywów, przypisywaniem aktywów zagrożonych danym kategoriom ryzyka jak również tworzeniem rezerw i procedur. KKT działa w oparciu o Regulamin zatwierdzony decyzją Rady Nadzorczej.

Ponadto stałym komitetem o charakterze opiniującym - doradczym jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) powołany przez Prezesa Zarządu w celu zapewnienia efektywnego zarządzania aktywami i pasywami Banku, tj. zapewnienia bezpiecznego długoterminowego wzrostu w połączeniu z realizacją bieżących planów finansowych.

Do realizacji zadań Banku powołane są: centrala i cztery regiony (Wschodni, Zachodni, Małopolski i Śląski), które obejmują oddziały, ich filie i ekspozytury oraz przedstawicielstwa. Na czele regionów stoją dyrektorzy regionów.

Siedzibą Centrali Banku jest Kraków. Na dzień 31 marca 1998 roku Bank posiadał:

- 11 oddziałów operacyjnych: dwa w Krakowie, po jednym w Częstochowie, Gdyni, Katowicach, Łodzi, Lublinie, Poznaniu, Warszawie, Wrocławiu i Zakopanem), oraz jeden Oddział Inwestycyjno - Leasingowy w Warszawie,
- 13 przedstawicielstw: Częstochowa, Gdynia, Gliwice, Katowice, Kraków - dwa, Lublin, Łódź, Poznań, Szczecin, Warszawa, Wrocław , Zakopane,
- Ekspozyturę III Oddziału w Krakowie,
- Dwie filie Oddziału PPABanku w Warszawie (przy ul. Cypryjskiej i ul. Marynarskiej).

Strukturę organizacyjną PPABanku na dzień 31 marca 1999 ilustruje schemat graficzny.

[do góry](#)

Opinia biegłego rewidenta

Opinia biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pierwszego Polsko - Amerykańskiego Banku S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. ("PPABank", "Bank"), na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.140.067,6 tys. PLN (1.140.067.607,31 PLN);
2. zestawienie zobowiązań pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 1998 roku sumę 626.865,2 tys. PLN (626.865.208,43 PLN);
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 18.642,4 tys. PLN (18.642.414,77 PLN);
4. sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 11.184,8 tys. PLN (11.184.831,37 PLN);
5. informacja dodatkowa;

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było dokonanie badania tego sprawozdania.

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.

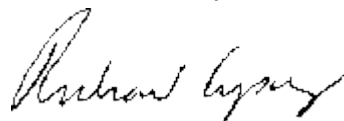
Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, określonymi w powołanej wyżej ustawie oraz Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i 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.

Jest ono 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 do 31 grudnia 1998 roku jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 1998 roku.

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

Biegły Rewident
nr 4979/2575
Hanna Fludra

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



Warszawa, 24 marca 1999 roku

[do góry](#)

Raport biegłego rewidenta

Raport z badania sprawozdania finansowego Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 1998 roku

- [Część ogólna](#)
 1. [Wstęp](#)
 2. [Podstawy prawne działalności Banku](#)
 3. [Podstawowe informacje o Banku](#)
 4. [Informacje o sprawozdaniu finansowym za 1997 r.](#)
- [Węzłowe wskaźniki](#)
- [Część szczegółowa](#)
 1. [Zasady rachunkowości](#)
 2. [Sprawozdania finansowe](#)
 - [Bilans](#)
 - [Rachunek zysków i strat](#)
 - [Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych](#)
 - [Noty](#)

Część ogólna

1. Wstęp

1.1. Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 1998 roku, został przygotowany dla Pierwszego Polsko - Amerykańskiego Banku S.A. ("PPABank", "Bank") i dotyczy sprawozdania finansowego, które obejmuje:

- a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.140.067,6 tys. PLN (1.140.067.607,31 PLN);
- b. zestawienie zobowiązań pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 1998 roku sumę 626.865,2 tys. PLN (626.865.208,43 PLN);
- c. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 18.642,4 tys. PLN (18.642.414,77 PLN);
- d. sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 1998 roku wykazujące dodatnią zmianę stanu środków pieniężnych netto w wysokości 11.184,8 tys. PLN (11.184.831,37 PLN);
- e. informacja dodatkowa.

1.2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Banku w dniach 25 stycznia - 17 lutego 1999 roku, stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego" zawartej w dniu 22 grudnia 1998 roku pomiędzy:

- Pierwszym Polsko-Amerykańskim Bankiem S.A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Kordylewskiego 11;
- i
- firmą KPMG Polska Audyt Spółka z o.o., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.3. W trakcie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Bank udostępnił wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do oceny sprawozdania i przygotowania raportu.

1.4. Zarząd PPABanku złożył w dniu 24 marca 1999 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz nie występowaniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 1998 roku.

1.5. Wszystkie kwoty wymienione w niniejszym raporcie wyrażone są, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach PLN.

[do Raport biegłego rewidenta](#)

2. Podstawy prawne działalności banku

2.1. W dniu 6 października 1990 roku Prezes Narodowego Banku Polskiego decyzją Nr 46 wydał zgodę na utworzenie Krakowskiego Towarzystwa Bankowego Spółka Akcyjna w Krakowie. Spółka została zawiązana w dniu 5 listopada 1990 roku aktem notarialnym Nr rep. A I 15847/90, ustalającym umowę spółki oraz jej Statut. W dniu 19 grudnia 1990 roku Spółka została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieście Nr H/B 2785.

2.2. Bank jest utworzony na czas nieograniczony i prowadzi działalność bankową na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

2.3. Na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 16 lutego 1991 roku, dokonano istotnych zmian w prawnych podstawach funkcjonowania spółki. Najważniejsze z nich to:

- a. przystąpienie do spółki Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości, który stał się największym akcjonariuszem;
- b. całkowita zmiana Statutu spółki, w tym jej nazwy na Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. w Krakowie.

Na powyższe zmiany spółka otrzymała akceptację Prezesa Narodowego Banku Polskiego, wyrażoną w pismach odpowiednio z dnia 23 i 27 maja 1991 roku.

2.4. Decyzją z dnia 10 marca 1994 roku Komisja Papierów Wartościowych wyraziła zgodę na wprowadzenie do obrotu publicznego akcji Banku. Dzień 7 listopada 1994 roku wyznaczony został przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie jako pierwszy dzień notowań akcji.

2.5. Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi działalność Banku są ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku "Prawo bankowe" (Dz. U. Nr 140, poz. 939), rozporządzenie Prezydenta RP z dnia 27 czerwca 1934 roku "Kodeks Handlowy" (Dz. U. nr 57/34, poz. 502 wraz z późniejszymi zmianami), ustawa z dnia 2 grudnia 1994 roku "Prawo dewizowe" (Dz. U. nr 136/94, poz. 703 wraz z późniejszymi zmianami) oraz Statut Banku.

[do Raport biegłego rewidenta](#)

3. Podstawowe informacje o banku

3.1. Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 1998 roku wynosił PLN 15.230.000. Bank podwyższył kapitał akcyjny o 2.730.000 PLN w ciągu okresu kończącego się 31 grudnia 1998 roku. Struktura własnościowa akcjonariatu przedstawia się następująco:

	31.12.1998 %	31.12.1997 %
Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości	34,1	25,7
Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości (ECC)	24,1	25,1
RBS Trust Bank, Londyn	-	9,7
Agencja Rozwoju Przemysłu	7,8	9,5
Generale Bank	9,7	-
Pozostali akcjonariusze	24,3	30,0
	100,0	100,0

3.2. Kapitał akcyjny na dzień 31.12.1998 składa się z 7.615.000 akcji o wartości nominalnej 2 PLN za akcję, tj.:

	akcje	PLN
seria A	634.060	1.268.120
seria B	1.115.940	2.231.880
seria C	2.000.000	4.000.000
seria D	1.250.000	2.500.000
seria E	1.250.000	2.500.000
seria F	625.000	1.250.000
seria G	740.000	1.480.000
Razem	7.615.000	15.230.000

3.2.1. W 1998 roku Bank dokonał publicznej emisji 1.365.000 akcji. Dnia 4 czerwca 1998 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia zarejestrował postanowienie o podwyższeniu kapitału akcyjnego, który w pełni pokryły zapisy. W wyniku publicznej emisji akcji wartość nominalna kapitału akcyjnego wzrosła o 2.730,0 tys. PLN, a nadwyżka z emisji akcji wyniosła 18.519,5 tys. PLN.

3.3. Przedmiotem działania Banku jest wykonywanie czynności bankowych i finansowych, zarówno w złotych, jak i w dewizach, dla krajowych i zagranicznych osób fizycznych i prawnych, a także dla innych organizacji, w tym także gospodarczych, nie posiadających osobowości prawnej.

Do zakresu działania Banku w szczególności należy:

- a. przyjmowanie wkładów pieniężnych,
- b. prowadzenie rachunków bankowych,
- c. udzielanie kredytów, pożyczek pieniężnych,
- d. przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, w tym przy użyciu kart płatniczych,
- e. udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- f. emitowanie papierów wartościowych, w tym obligacji zamiennych, wykonywanie czynności zleconych oraz zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- g. uczestnictwo w obrocie papierami wartościowymi,
- h. wykonywanie operacji na rynku pieniężnym i walutowym, w tym także terminowych i pochodnych operacji finansowych,
- i. wykonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- j. nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- k. wykonywanie czynności obrotu dewizowego,
- l. przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych,
- m. świadczenie następujących usług finansowych,
 - konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - powierniczych,
 - leasingowych,
 - maklerskich.

3.3.1. Dnia 20 kwietnia 1995 roku Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. uzyskał decyzją Prezesa NBP pełne zezwolenie dewizowe.

3.4. W 1998 roku oddziały PPABanku w Gdyni, Łodzi, Częstochowie i Wrocławiu rozpoczęły działalność operacyjną. Otwarto również filię Nr 2 Oddziału w Warszawie oraz Oddział Inwestycyjno - Leasingowy W Warszawie. Obecnie Bank przeprowadza swoje operacje poprzez Centralę zlokalizowaną w Krakowie oraz dwanaście oddziałów. Bank udziela kredytów również poprzez trzynaście przedstawicielstw na terenie Polski.

3.5. W dniu 31 grudnia 1998 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

- Prezesa Zarządu - Marek Kulczycki

- Pierwszy Wiceprezes Zarządu - Benjamin H. Turnbull
- Wiceprezes Zarządu - Thomas C. Cianfrani
- Wiceprezes Zarządu - Leszek Niemycki
- Wiceprezes Zarządu - Jean-Luc Deguel

3.5.1. Skład osobowy Zarządu zmienił się w ciągu roku sprawozdawczego. Do dnia 31 maja 1998 w jego skład wchodził Pan Jerzy Markiewicz - Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Departamentu Skarbu.

3.6. Według stanu na 31 grudnia 1998 roku Bank zatrudniał 541 osób.

[do Raport biegłego rewidenta](#)

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za 1997 r.

4.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. 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.

4.2. Bilans zamknięcia na 31 grudnia 1997 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 1 stycznia 1998 roku.

4.3. W dniu 25 czerwca 1998 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Protokół z tego Zgromadzenia zawierający zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku za 1997 rok został złożony w Sądzie Rejonowym dnia 3 lipca 1998 roku. Sprawozdanie finansowe zostało złożone do opublikowania w dniu 1 lipca 1998 roku na łamach Monitora Polskiego B, a następnie opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 408 z dnia 22 października 1998 r.

4.4. Zarząd Banku planuje przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję przeznaczenia zysku za 1998 rok w wysokości 18.642,4 tys. PLN w całości na fundusz ogólnego ryzyka.

[do Raport biegłego rewidenta](#)

Węzłowe wskaźniki

1.1. Ekonomiczne efekty działalności Banku, w porównaniu z okresami poprzednimi, ilustrują poniższe wskaźniki:

	12 miesięcy zakończone		
	31.12.98 tys. PLN	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Aktywa ogółem	1.140.067, 6	640.982, 0	419.750, 7
Zysk netto	18.642,4	13.713,3	9.057,2
Współczynnik wypłacalności	10,3%	17,7%	21,6%
Pozycja wymiany walutowej			
- globalna	(2,43)%	(1,8)%	2,8%
- maksymalna	9,63%	8,1%	6,3%
Aktywa dochodowe do aktywów ogółem	84,9%	83,1%	84,5%
Pasywa kosztowe do pasywów ogółem	84,3%	76,9%	80,5 %
Zysk na 1 akcję (PLN) Akcje z prawem do dywidendy z zysku za rok	2,45	1,80	1,45
Zysk na 1 akcję (PLN)	2,68	2,35	2,13

średnia ważona liczby akcji objętych w czasie roku			
Przychody z odsetek do aktywów dochodowych	13,6%	16,1%	15,3%
Dochód z odsetek do aktywów dochodowych	5,4%	8,0%	7,7%
Dochód z odsetek do przychodów z odsetek	39,8%	49,4%	50,2%
Koszty z tytułu odsetek do pasywów kosztowych	8,2%	8,8%	8,0%
Aktywa dochodowe do pasywów kosztowych	100,7%	108,1%	104,9%

1.2. W ciągu 1998 roku stopa inflacji mierzona średniorocznym wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych w czasie od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 wyniosła 11,8 %, zaś kurs dolara amerykańskiego w stosunku do złotego obniżył się o około 0,4%.

1.3. W porównaniu do 31.12.97 roku zysk netto Banku wzrósł o 35,9%. Wzrost ten wynika w głównej mierze z 52,7% zwiększenia, w stosunku do 31.12.97 roku, przychodów odsetkowych, w tym od należności kredytowych i od papierów wartościowych oraz przychodów z tytułu prowizji, przychodów z tytułu różnic kursowych.

1.4. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności (obliczony zgodnie z Zarządzeniem Komisji Nadzoru Bankowego Nr 3/98 z dnia 30 czerwca 1998 roku, D. Urz. NBP nr 15, poz. 34 równy ilorazowi funduszy własnych Banku oraz wartości ważonych aktywów i zobowiązań pozabilansowych), na dzień 31 grudnia 1998 roku równy był 10,3 %. Był on wyższy od wskaźnika zalecanego normami Narodowego Banku Polskiego w wysokości 8,0 %.

1.5. Pozycja wymiany walutowej

Pozycja wymiany walutowej Banku, zarówno globalna jak i maksymalna (obliczona zgodnie z Uchwałą Nr 5/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku, Dz. Urz. NBP nr 15, poz. 33) jest zgodna z regulacjami NBP w sprawie norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków, a mianowicie:

- pozycja globalna nie może przekraczać 30% funduszy własnych banku,
- pozycja maksymalna względem wszystkich walut obcych nie może przekraczać 40% funduszy własnych banku.
- pozycja globalna - (2,43)%
- pozycja maksymalna - 9,63%

Część szczegółowa

[do Raport biegłego rewidenta](#)

1. Zasady rachunkowości

1.1. Księgi rachunkowe

Rachunkowość Banku prowadzona jest przy użyciu systemu komputerowego tworzącego centralną bazę danych, a tym samym jedną księgę główną dla Centrali i oddziałów. Dzięki zastosowaniu trybu on-line, salda rachunków klientów są aktualizowane bezpośrednio po zaksięgowaniu transakcji.

Rachunkowość prowadzona jest w oparciu o Plan Kont Banku, zatwierdzony uchwałą Zarządu z dnia 1 sierpnia 1994 roku (z późniejszymi zmianami).

Księgi rachunkowe zapewniają sporządzenie wymaganych sprawozdań finansowych.

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane oraz poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Księgi Banku są prawidłowo prowadzone

i archiwowane. Dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia.

1.2. System kontroli wewnętrznej

Działający w Banku system kontroli wewnętrznej, powiązany z systemem rachunkowości, funkcjonuje w zakresie odpowiednim do obecnych rozmiarów działalności Banku.

Zapewnia on ograniczenie ryzyka występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia i udokumentowania operacji realizowanych przez Bank na zlecenie klientów i w ramach gospodarki własnej.

1.3. Zasady wyceny

W trakcie okresu kończącego się 31 grudnia 1998 roku Bank nie dokonywał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości i wyceny.

1.3.1. Majątek trwały

Wartość środków trwałych wykazywana jest jako różnica pomiędzy wartością początkową danego środka według ceny nabycia, uwzględniającej dotychczasowe aktualizacje wyceny, a odpisami amortyzacyjnymi (umorzeniowymi). Cena nabycia przedmiotów majątku trwałego kupowanych w walutach obcych jest ustalana przez przeliczenie kwoty waluty obcej wg średniego kursu NBP z dnia dokonania zapłaty. Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) naliczane są metodą liniową w okresach miesięcznych przy zastosowaniu zasad i stawek zgodnych z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. (Dz. U. Nr 6 poz. 35 z późniejszymi zmianami).

Nie dotyczy to środków trwałych oddanych w leasing oraz sprzętu kasowo-skarbcowego, do których, w większości przypadków, jest stosowana degresywna metoda umarzania.

Przedmioty o cechach środków trwałych o cenie nabycia nie przekraczającej 2.500 PLN odpisywane są jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu przekazania ich do użytkowania i objęte są ilościową ewidencją pozabilansową.

1.3.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) naliczane metodą liniową przy zastosowaniu zasad i stawek określonych jak w punkcie 1.3.1 powyżej.

1.3.3. Ulga inwestycyjna

Zakupione środki trwałe podlegające uldze inwestycyjnej mogą być odliczone od dochodu do opodatkowania, stosownie do ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. nr 106, poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami). Bank skorzystał z ulg inwestycyjnych w następujących wysokościach:

- 439,7 tys. PLN w 1994 r.
- 3.313,3 tys. PLN w 1997 r.
- 3.999,9 tys. PLN w 1998 r.

W 1998 roku Bank dokonał odliczenia z tytułu premii inwestycyjnej w wysokości 1.656,6 tys. PLN. W 1999 roku Bankowi przysługuje premia inwestycyjna w wysokości 2.000,0 tys. PLN. W wyniku odliczenia wydatków inwestycyjnych, dochód do opodatkowania został pomniejszony, a zaistniałe zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego objęło różnice przejściowe między przyspieszoną amortyzacją środków trwałych objętych ulgą a planem amortyzacji tychże środków. Zgodnie z powyższą ustawą, Bank w następującym roku podatkowym może odliczyć kwotę stanowiącą połowę wydatków inwestycyjnych odliczonych od podstawy opodatkowania w poprzednim roku podatkowym. Powołana tu ustawa dopuszcza możliwość utraty ulgi w określonych przypadkach (m. in. powstaniu zaległości podatkowej). Jeśli zaistniałby taki przypadek, wówczas zobowiązanie podatkowe za rok, w którym skorzystano z ulgi mogłoby się zwiększyć. Ponadto naliczone byłyby odsetki karne od dodatkowych zobowiązań podatkowych od daty skorzystania z ulgi. Jednakże w związku z wejściem w życie zmiany do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 28 listopada 1998 r. (Dz. U. Nr 144. poz. 931) podatnik nie traci ulgi inwestycyjnej, jeżeli w przypadku stwierdzenia zaległości podatkowej

skoryguje deklarację podatkową i ureguluje tę zaległość wraz z należnymi odsetkami, albo w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji organu pierwszej instancji określającej zobowiązanie podatkowe ureguluje taką zaległość wraz z należnymi odsetkami.

1.3.4. Kredyty

Udzielone przez Bank kredyty wykazywane są w następujący sposób: kapitał niespłacony, skapitalizowane odsetki oraz odsetki naliczone zapadłe i niezapadłe od powyższych należności. Dla zabezpieczenia potencjalnych strat wynikających z działalności kredytowej zostały utworzone według zasad zgodnych z zarządzeniem Prezesa NBP nr 13/94 z dnia 10 grudnia 1994 w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. Urz. NBP Nr 23, poz. 36) rezerwy celowe, pomniejszające wartość nominalną kredytów. Dodatkowo Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne.

1.3.5. Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe są klasyfikowane do portfela lokacyjnego lub handlowego. W zależności od rodzaju transakcji metody wyceny są następujące:

- dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (portfel handlowy) wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, ale nie wyższej od aktualnej ceny sprzedaży netto. W przypadku, gdy tak określona wartość jest niższa od ceny rynkowej, powstałą różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych;
- dłużne papiery wartościowe przeznaczone na lokaty (portfel lokacyjny) wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premię z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości. W przypadku utrzymującej się niższej wartości, wykazywana wartość tych papierów jest pomniejszona poprzez utworzenie rezerw.

1.3.6. Przychody i koszty z tytułu odsetek.

Przychody i koszty z tytułu odsetek wykazywane są z uwzględnieniem odsetek naliczonych a niezapadłych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odsetki należne zapadłe (przeterminowane) oraz odsetki memoriałowe (naliczone nie zapadłe) od należności zagrożonych nie są zaliczane do wyniku finansowego i wykazywane są po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe wraz z należnością główną, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone.

1.3.7. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych są zaliczane do wyniku w momencie ich otrzymania, tzn. faktycznej wpłaty, z wyjątkiem przychodów z tytułu opłat za zarządzanie portfelem kredytów ECC, które zaliczane są do wyniku na zasadzie memoriałowej.

1.3.8. Salda w walutach zagranicznych oraz różnice kursowe

Salda w walutach zagranicznych zostały przeliczone na złote według średniego kursu walut ogłoszonego przez Prezesa NBP z dnia 31 grudnia 1998 roku. Zrealizowane różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych, odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

1.4. Fundusze własne

Na fundusze własne Banku składają się:

- kapitał akcyjny - 15.230,0 tys. PLN
- kapitał zapasowy - 66.476,5 tys. PLN
- kapitał rezerwowy - 17.018,3 tys. PLN
- fundusz ogólnego ryzyka - 13.713,3 tys. PLN
- fundusz z aktualizacji wyceny - 551,4 tys. PLN

Zgodnie z art. 174 Prawa Bankowego z dniem 01.01.1998 r. uległ likwidacji Fundusz Ryzyka Ogólnego, którego wysokość na dzień 31.12.1997 r. wynosiła 8.340 tys. PLN z czego kwotę 7.840 tys. PLN stanowiły odpisy z zysku, a 500 tys. PLN stanowiły odpisy w ciężar kosztów. Łączna kwota przekazana na kapitał rezerwowy Banku wynosi 8.240 tys. PLN. Kwota 100 tys. PLN stanowi zobowiązanie Banku wobec budżetu, które będzie spłacane począwszy od roku

podatkowego 1998 w okresie trzech lat podatkowych w równych ratach miesięcznych w każdym roku.

Ponadto do funduszy w celu wyliczenia współczynnika wypłacalności Banku zalicza się zobowiązania podporządkowane w kwocie 5.618,0 tys. PLN.

1.5. Podatek dochodowy

Bank ustala obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym na podstawie wyniku finansowego brutto skorygowanego o trwałe różnice pomiędzy dochodem podatkowym a dochodem finansowym. Efekt podatkowy wynikający z różnic przejściowych spowodowanych odmiennością momentu uznania za przychody i koszty dla celów podatkowych i rachunkowych jest uwzględniany jako czynne rozliczenie międzyokresowe lub rezerwa na odroczonego podatku dochodowy. Kwota rezerwy lub rozliczenia międzyokresowego jest ustalana w oparciu o stawkę podatku dochodowego od osób prawnych obowiązującą w 1999 roku. Czynne rozliczenie międzyokresowe jest uwzględniane jedynie, gdy prawdopodobne jest wystąpienie w przyszłości dochodu do opodatkowania pozwalającego na dokonanie takiego rozliczenia.

1.6. Pozabilansowe transakcje walutowe

1.6.1. Transakcje walutowe na datę spot

Transakcje walutowe spot są codziennie wyceniane poprzez porównanie kursu transakcyjnego z kursem fixing NBP, a wynik ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako wynik z pozycji wymiany.

1.6.2. Transakcje walutowe na datę forward

Kontrakty terminowe typu forward wyceniane są według ich wartości rynkowej. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu zawartych transakcji walutowych na datę forward ujmowane są w rachunku zysków i strat jako wynik z pozycji wymiany.

1.6.3. Transakcje typu swap walutowy

Bank odzwierciedla wynik na walutowych transakcjach typu swap poprzez codzienne, liniowe rozliczenie różnicy pomiędzy początkową a końcową wartością takiego kontraktu. Wynik ten wykazywany jest w rachunku zysków i strat jako wynik z pozycji wymiany. Jednocześnie transakcje te są codziennie przeszacowywane poprzez porównanie kursu transakcyjnego na datę waluty spot z kursem fixing NBP na dany dzień, a wynik ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako wynik z pozycji wymiany.

1.7. Wydarzenia po dacie bilansu

1.7.1. Na podstawie Uchwały nr 20/99 z dnia 18 lutego 1999 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Benjamin H. Turnbull`a z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu PPABanku S.A. i podjęła decyzję o odwołaniu go z funkcji Wiceprezesa Zarządu PPABanku S.A. z dniem 28 lutego 1999r.

1. W dniu 23 lutego 1999 roku Generale Bank, Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości (PAFP) i Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości (ECC), podpisały umowę kupna akcji, na mocy której Generale Bank zobowiązuje się kupić wszystkie akcje, czyli 58,8%, jakie w Pierwszym Polsko - Amerykańskim Banku S.A. (PPABank) posiadają: Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości i Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości. W wyniku transakcji Generale Bank będzie posiadał 68,5% akcji PPABanku. Przewidywana cena, jaką Generale Bank zapłaci Polsko-Amerykańskiemu Funduszowi Przedsiębiorczości oraz Korporacji Finansowania Przedsiębiorczości wynosić będzie ok. 40 PLN za akcję i zależeć będzie od wartości księgowej banku w momencie sfinalizowana transakcji. Po sfinalizowaniu transakcji Generale Bank ogłosi publiczne wezwanie na pozostałą część akcji PPABanku. Powyższa transakcja jest uzależniona od uzyskania zgody ze strony Narodowego Banku Polskiego, Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Sprawozdania finansowe

do Raport biegłego rewidenta

Bilans

AKTYWA	Noty	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2.1.	104 001,4	80 032,9
Należności od sektora finansowego	2.2.	86 984,5	91 442,5
1. A'vista		8 177,3	20 961,0
2. Terminowe		78 807,2	70 481,5
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2.3.	766 544,3	311 200,8
1. A'vista		122 235,3	62 920,0
2. Terminowe		644 309,0	248 280,8
Dłużne papiery wartościowe	2.4.	108 085,8	120 908,7
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach		5,5	299,5
Wartości niematerialne i prawne	2.5.	9 433,6	6 932,4
Rzeczowy majątek trwały	2.6.	31 609,9	24 593,5
Inne aktywa	2.7.	28 618,6	2 715,9
1. Przejęte aktywa - do zbycia		1,3	38,4
2. Pozostałe		28 617,3	2 677,5
Rozliczenia międzyokresowe	2.8.	4 784,0	2 855,8
		1 140 067,6	640 982,0
PASYWA	Noty	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	2.9.	280 402,4	109 198,0
1. A'vista		8 014,8	12 837,9
2. Terminowe		272 387,6	96 360,1
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2.10.	680 355,7	383 788,0
1. A'vista		151 464,7	112 122,4
2. Terminowe		528 891,0	271 665,6
Fundusze specjalne i inne pasywa	2.11.	25 612,4	37 312,0
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	2.12.	7 712,6	4 991,6
Rezerwy	2.13.	8 734,6	4 489,1
Zobowiązania podporządkowane	2.14.	5 618,0	9 363,3

Kapitał akcyjny	2.15.	15 230,0	12 500,0
Kapitał zapasowy	2.16.	66 476,5	47 927,0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2.17.	551,4	581,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.18.	30 731,6	17 118,3
Zysk (strata) netto		18 642,4	13 713,3
		1 140 067,6	640 982,0
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	2.19.	380 144,7	154 999,1
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	2.19.	64 024,0	83 129,6
Operacje walutowe	2.19.	174 696,5	94 997,7
Operacje papierami wartościowymi	2.19.	8 000,0	122,4

[do Raport biegłego rewidenta](#)

Rachunek zysków i strat

	Noty	Okres 12 m-cy kończący się 31.12.1998 tys. PLN	Okres 12 m-cy kończący się 31.12.1998 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	2.20.	131 361,3	86 008,0
Koszty z tytułu odsetek	2.21.	(79 114,0)	(43 489,5)
Wynik z tytułu odsetek		52 247,3	42 518,5
Przychody z tytułu prowizji	2.22.	27 859,8	16 619,5
Koszty z tytułu prowizji		(1 403,6)	(1 356,2)
Wynik z tytułu prowizji		26 456,2	15 263,3
Wynik na operacjach finansowych	2.23.	(210,8)	330,6
Wynik z pozycji wymiany		14 922,9	5 249,4
Wynik na działalności bankowej		93 415,6	63 361,8
Pozostałe przychody operacyjne		5 494,4	8 093,2
Pozostałe koszty operacyjne		(3 128,8)	(3 520,9)
Dochody operacyjne netto		95 781,2	67 934,1
Koszty działania banku	2.24.	(52 889,4)	(37 017,1)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(9 671,8)	(8 111,2)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	2.25.	(8 599,9)	(3 441,8)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	2.26.	2 762,9	3 188,5
Różnica wartości rezerw i aktualizacji		(5 837,0)	(253,3)
Wynik na działalności operacyjnej		27 383,0	22 552,5

Zysk (strata) brutto		27 383,0	22 552,5
Podatek dochodowy	<u>2.27.</u>	(8 740,6)	(8 839,2)
Zysk (strata) netto		18 642,4	13 713,3

[do Raport biegłego rewidenta](#)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

		Okres 12 m- cy kończący się 31.12.1998 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.1997 tys. PLN
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	18 642,4	13 713,3
II.	Korekty razem:	(104 684,0)	76 851,1
1.	Amortyzacja	9 671,8	8 111,2
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i dywidendy	(20 927,9)	-
4.	(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	758,6	-
5.	Zmiana stanu pozostałych rezerw	3 581,0	-
6.	Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	8 740,6	8 839,2
7.	Podatek dochodowy zapłacony	(12 256,4)	(7 062,1)
8.	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
9.	Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(8 325,7)	5 847,8
10.	Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(455 343,5)	(132 529,9)
11.	Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	1 902,1
12.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	114 878,1	48 397,2
13.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	296 567,7	104 970,3
14.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
15.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
16.	Zmiana stanu innych zobowiązań	(11 799,6)	30 833,2
17.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 439,5)	(479,8)
18.	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	2 232,3	1 396,2

19.	Pozostałe korekty	(31 021,5)	6 625,7
III.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(86 041,6)	90 564,4
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z działalności inwestycyjnej	156 941,7	203 113,9
1.	Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-	0,8
2.	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1 532,3	7 101,6
3.	Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
4.	Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5.	Sprzedaż akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-
6.	Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	120 705,2	196 011,5
7.	Pozostałe wpływy	34 704,2	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(132 233,3)	(256 645,1)
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(4 704,6)	(3 431,3)
2.	Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(15 290,5)	(16 390,5)
3.	Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
4.	Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5.	Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-
6.	Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	(111 048,9)	(236 823,3)
7.	Nabycie akcji własnych do zbycia	-	-
8.	Pozostałe wydatki	(1 189,3)	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 708,4	(53 531,2)
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej	73 830,5	19 375,0
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	52 581,0	-
2.	Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3.	Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4.	Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5.	Wpływy z emisji akcji własnych	21 249,5	19 375,0
6.	Dopłaty do kapitału	-	-

7.	Pozostałe wpływy	-	-
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej	(1 312,5)	430,5
1.	Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2.	Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3.	Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4.	Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5.	Koszty emisji akcji własnych	-	-
6.	Umorzenie akcji własnych	-	-
7.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
8.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
9.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	645,6	430,5
10.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
11.	Pozostałe wydatki	(1 958,1)	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	72 518,0	19 805,5
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	11 184,8	56 838,7
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	11 184,8	56 838,7
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	1 009,9	4 197,1
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	100 993,9	44 155,2
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	112 178,7	100 993,9

[do Raport biegłego rewidenta](#)

Noty

[do góry tabeli](#)

2.1. Kasa, operacje z bankiem centralnym

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Lokaty a'vista	103 946,0	75 590,1
Rezerwa obowiązkowa	0,0	4 431,7
Inne środki	55,4	11,1
	104 001,4	80 032,9

[do góry tabeli](#)

2.2. Należności od sektora finansowego

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Należności normalne	86 615,1	91 203,6
Odsetki	369,4	238,9
	86 984,5	91 442,5

2.2.1 Należności od sektora finansowego wg terminów zapadalności

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Do 1 miesiąca	86 615,1	90 531,2
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	672,4
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
Powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Dla których termin zapadalności upłynął	-	-
Odsetki	369,4	238,9
	86 984,5	91 442,5

[do góry tabeli](#)

2.3. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Należności normalne	749 412,0	305 582,4
- w tym odsetki	7 948,6	4 688,4
Należności zagrożone	23 698,8	9 871,3
- poniżej standardu	14 092,3	2 283,6
- wątpliwe	812,5	-
- stracone	4 021,3	3 947,8
- odsetki	4 772,7	3 639,9
Należności brutto	773 110,8	315 453,7

2.3.1 Klasyfikacja rezerw na należności zagrożone

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
- poniżej standardu	2 562,7	658,1
- wątpliwe	409,5	-
- stracone	3 594,3	3 594,8
Razem rezerwy	6 566,5	4 252,9

2.3.2 Podział zaangażowania kredytowego ze względu na zapadalność przedstawia się w sposób następujący

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	120 228,7	61 429,9
Do 1 miesiąca	26 845,2	28 971,6
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	37 634,0	19 672,2
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	165 841,3	60 577,4
Powyżej 1 roku do 5 lat	346 253,9	128 465,6
Powyżej 5 lat	44 660,3	1 777,3
Dla których termin zapadalności upłynął	12 359,6	1 978,5
Odsetki	12 721,3	8 328,3
Należności od klientów i sektora budżetowego netto	766 544,3	311 200,8
Rezerwa utworzona na należności zagrożone	6 566,5	4 252,9
Należności od klientów i sektora budżetowego brutto	773 110,8	315 453,7

2.3.3 Zmiana stanu rezerw na należności zagrożone

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan na początek okresu	4 252,9	3 866,1
Zwiększenia (z tytułu)	4 754,0	2 856,4
- zmiana kategorii ryzyka	4 318,8	2 050,5
- pozostałe	388,5	761,3
- różnice kursowe	46,7	44,6
Rozwiązanie (z tytułu)	(2 440,4)	(2 469,6)
- spłata	(1 796,8)	(2 463,3)
- zmiana kategorii ryzyka	(610,9)	-
- pozostałe	(32,7)	(6,3)
Stan na koniec okresu	6 566,5	4 252,9

2.3.4 Wartość zabezpieczeń prawnych na należności zagrożone

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
- dotyczących należności poniżej standardu	1 361,8	-
- dotyczących należności wątpliwych	-	-
- dotyczących należności straconych	415,1	353,0
Razem wartość zabezpieczeń prawnych na należności nieregularne	1 776,9	353,0

[do góry tabeli](#)

2.4. Dłużne papiery wartościowe

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Emitowane przez budżet państwa, w tym:	108 085,8	118 990,1
- bony skarbowe	85 320,3	77 378,8
- obligacje	22 765,5	41 611,3
Emitowane przez pozostałe jednostki niefinansowe	-	1 918,6
Dłużne papiery wartościowe razem	108 085,8	120 908,7

2.4.1 Papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa - lokacyjne

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	22 765,5	41 611,3
obligacje (wartość bilansowa)	22 765,5	41 611,3
- korekty wartości	1 276,0	3 193,2
- wartość według cen nabycia	21 489,5	38 418,1
z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym	85 320,3	77 378,8
bony skarbowe (wartość bilansowa)	85 320,3	77 378,8
- korekty wartości	7 568,8	7 695,8
- wartość według cen nabycia	77 751,5	69 683,0
z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym	-	1 918,6
bony podmiotów niefinansowych (wartość bilansowa)	-	1 918,6
- korekty wartości	-	36,2
- wartość według cen nabycia	-	1 882,4
Wartość według cen nabycia razem	99 241,0	109 983,5
Korekty wartości	8 844,8	10 925,2
Wartość bilansowa razem	108 085,8	120 908,7

2.4.2. 20 mln PLN papierów wartościowych jest zabezpieczeniem transakcji na polskim rynku pieniężno-walutowym, 15 mln jest zabezpieczeniem kredytu dewizowego, natomiast 1,2 mln PLN stanowi zastaw na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na dzień 31 grudnia 1998 roku.

[do góry tabeli](#)

2.5. Wartości niematerialne i prawne

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	2 737,6	3 154,4

Oprogramowanie komputerowe	6 696,0	3 778,0
Razem wartości niematerialne i prawne	9 433,6	6 932,4

2.5.1 Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Wartość brutto na początek okresu	9 607,6	5 952,9
Zwiększenia	4 704,6	3 666,3
- zakup	4 108,8	1 978,3
- rozszerzenie spółki	595,8	1 669,7
- przyjęcie z inwestycji	-	18,3
Zmniejszenia	(0,3)	(11,6)
- likwidacja	-	(11,6)
- zwrot nadpłaty faktury	(0,3)	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 311,9	9 607,6
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(2 675,2)	(1 089,7)
Amortyzacja za okres	(2 203,1)	(1 585,5)
- zakup	(1 190,8)	(581,2)
- rozszerzenie spółki	(1 012,3)	(1 015,1)
- likwidacja	-	10,8
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(4 878,3)	(2 675,2)
Wartość netto na 31.12	9 433,6	6 932,4

[do góry tabeli](#)

2.6. Rzeczowy majątek trwały

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Urządzenia	11 459,8	10 615,6
Środki transportu	4 746,0	6 809,7
Pozostałe środki trwałe	11 538,0	7 072,5
Inwestycje rozpoczęte	2 676,8	95,7
Zaliczki na inwestycje	1 189,3	-
Razem rzeczowy majątek trwały	31 609,9	24 593,5

2.6.1 Tabela ruchu środków trwałych

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Wartość brutto na początek okresu	37 135,2	31 415,7

Zwiększenia	20 438,5	11 834,3
- zakup	14 359,0	9 585,5
- rozliczenie inwestycji	4 624,7	2 248,8
- zaliczki na inwestycje	1 189,3	-
- przeklasyfikowanie rodzajowe	134,0	-
- inne	131,5	-
Zmniejszenia	(10 411,6)	(6 114,8)
- sprzedaż	(4 133,7)	(5 589,0)
- likwidacja	(1 387,7)	(181,3)
- rozliczenie inwestycji	(4 624,7)	(246,2)
- przeklasyfikowanie rodzajowe	(134,0)	-
- inne	(131,5)	(98,3)
Wartość brutto na koniec okresu	47 162,1	37 135,2
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(12 541,7)	(9 296,2)
Amortyzacja za okres	(3 010,5)	(3 245,5)
- zakup	(6 537,1)	(6 301,9)
- sprzedaż	2 667,9	2 927,8
- likwidacja	858,7	128,6
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(15 552,2)	(12 541,7)
Wartość netto na 31.12	31 609,9	24 593,5

2.6.2 Środki trwałe (struktura własnościowa)

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Własne	25 289,9	15 170,9
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	6 320,0	9 422,6
Środki trwałe bilansowe razem	31 609,9	24 593,5

[do góry tabeli](#)

2.7. Inne aktywa

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Przejęte aktywa - do zbycia	1,3	38,4
Pozostałe, w tym	28 617,3	2 677,5
- należności z tytułu podatków	4 966,1	425,3
- rozrachunki międzybankowe	21 976,3	779,1

- pozostałe rozrachunki	1 674,9	1 473,1
Razem inne aktywa	28 618,6	2 715,9

2.7.1 Przejęte aktywa - do zbycia

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Nieruchomości	-	33,3
Zapasy	1,3	5,1
Przejęte aktywa - do zbycia razem	1,3	38,4

[do góry tabeli](#)

2.8. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 329,5	2 755,8
- czynsze	2 961,5	2 245,3
- pozostałe	1 368,0	510,5
Inne rozliczenia międzyokresowe	454,5	100,0
Razem rozliczenia międzyokresowe	4 784,0	2 855,8

[do góry tabeli](#)

2.9. Zobowiązania wobec sektora finansowego według terminów wymagalności

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Do 1 miesiąca	172 302,9	83 236,5
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	25 098,0	-
Powyżej 1 roku do 5 lat	82 003,0	25 816,7
Powyżej 5 lat	-	-
Odsetki	998,5	144,8
Razem zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	280 402,4	109 198,0

[do góry tabeli](#)

2.10. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego wg terminów wymagalności

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Do 1 miesiąca	529 414,8	277 881,6
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	82 603,9	51 029,0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	58 751,6	45 789,3

Powyżej 1 roku do 5 lat	3 099,8	3 614,1
Powyżej 5 lat	-	50,0
Odsetki	6 485,6	5 424,0
Razem zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	680 355,7	383 788,0

[do góry tabeli](#)

2.11. Fundusze specjalne i inne pasywa

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Fundusze specjalne	230,1	153,3
- fundusz socjalny	153,1	111,5
- pozostałe	77,0	41,8
Inne pasywa	25 382,3	37 158,7
- rozrachunki międzybankowe	19 251,3	32 595,1
- rozrachunki z tyt. podatków	1 634,9	998,8
- pozostałe	4 496,1	3 564,8
Razem fundusze specjalne i inne pasywa	25 612,4	37 312,0

[do góry tabeli](#)

2.12. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe	1 246,8	758,1
- rezerwy na świadczenia dla pracowników i inne	910,0	500,0
- pozostałe	336,8	258,1
Przychody przyszłych okresów	6 465,8	4 233,5
- przychody zastrzeżone	5 036,6	3 659,8
- pozostałe	1 429,2	573,7
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	7 712,6	4 991,6

[do góry tabeli](#)

2.13. Rezerwy

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Rezerwy na podatek dochodowy	5 153,6	4 489,1
Pozostałe rezerwy	3 581,0	-
- rezerwa na ryzyko ogólne	3 581,0	-

Razem rezerwy	8 734,6	4 489,1
----------------------	----------------	----------------

2.13.1 Zmiana stanu rezerw

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan rezerw na początek okresu	4 489,1	2 623,7
Zwiększenia (z tytułu):	10 782,7	4 388,4
- utworzenie rezerwy na podatek	6 924,7	4 388,4
- utworzenie rezerwy na ryzyko ogólne	3 858,0	-
Rozwiązanie (z tytułu):	(6 537,2)	(2 523,0)
- rozwiązanie rezerwy na podatek	(6 260,2)	(2 523,0)
- rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	(277,0)	-
Stan rezerw na koniec okresu	8 734,6	4 489,1

[do góry tabeli](#)

2.14. Zobowiązania podporządkowane

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki	Waluta pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności
PAEF	2 000 000	USD	5,5	I rata - 2 000 000 USD - 25.09.2000 r.
				II rata - 2 000 000 USD - 15.03.2001 r.

Na podstawie decyzji NBP z dnia 8.11.1996 r. Bank zaliczył do funduszy własnych równowartość USD 4 mln (PLN 11.236 tys.), należnych PAEF oprocentowanych 5.5% rocznie. Termin spłaty 2 mln USD upływa we wrześniu 2000, a pozostałych 2 mln USD w marcu 2001. Wartość pasywów podporządkowanych w dniu 15 marca i 25 września 1998 roku została pomniejszona, zgodnie z zaleceniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, i wynosi na 31 grudnia 1998 5.618 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 1997 wynosiła 9.363,3 tys. PLN) Pozostała część pożyczki została wykazana w pozycji "Zobowiązania wobec sektora finansowego".

[do góry tabeli](#)

2.15. Kapitał akcyjny

Wartość nominalna kapitału akcyjnego wzrosła w ciągu okresu w wyniku sprzedaży akcji w drodze publicznej oferty o 1.365.000 akcji o wartości nominalnej PLN 2 każda. Kapitał akcyjny wynosi na 31 grudnia 1998 roku 15.230 tys. PLN.

2.15.1.

Seria / emisja	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys zł.)	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	634 060	1 268 120	19.12.1990	od daty pełnej wpłaty za akcje
B	1 115 940	2 231 880	30.04.1991	od daty pełnej wpłaty za akcje
C	2 000 000	4 000 000	17.07.1994	01.01.1994

D	1 250 000	2 500 000	11.07.1996	01.01.1995
E	1 250 000	2 500 000	11.04.1997	01.01.1996
F	625 000	1 250 000	04.06.1998	01.01.1997
G	740 000	1 480 000	04.06.1998	01.01.1997
	7 615 000	15 230 000		

2.15.2. Zmiana stanu kapitału akcyjnego

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan na początek okresu	12 500,0	10 000,0
Zwiększenia (z tytułu)	2 730,0	2 500,0
- emisja akcji	2 730,0	2 500,0
Stan na koniec okresu	15 230,0	12 500,0

[do góry tabeli](#)

2.16. Kapitał zapasowy

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	66 115,9	47 596,4
Kapitał tworzony ustawowo	360,6	330,6
Razem kapitał zapasowy	66 476,5	47 927,0

2.16.1. Zmiana stanu kapitału zapasowego

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan na początek okresu	47 927,0	31 012,5
Zwiększenia (z tytułu)	18 552,1	16 914,5
- sprzedaż akcji powyżej wartości nominalnej	18 519,5	16 875,0
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	32,6	39,5
Zmniejszenia	(2,6)	-
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	(2,6)	-
Stan na koniec okresu	66 476,5	47 927,0

[do góry tabeli](#)

2.17. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Zmiana stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan na początek okresu	581,4	620,9
Zwiększenia	2,6	-
- sprzedaż i likwidacja środków	2,6	-

trwałych		
Zmniejszenia (z tytułu)	(32,6)	(39,5)
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	(32,6)	(39,5)
Stan na koniec okresu	551,4	581,4

[do góry tabeli](#)

2.18. Pozostałe kapitały rezerwowe

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Na ogólne ryzyko bankowe	-	8 340,4
Fundusz ogólnego ryzyka	13 713,3	-
Inne, w tym:	17 018,3	8 777,9
- kapitał rezerwowy	17 018,3	8 777,9
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	30 731,6	17 118,3

2.18.1. Zmiany w pozostałych kapitałach rezerwowych

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Stan na początek okresu	17 118,3	8 061,1
Zwiększenia (z tytułu)	13 713,3	9 057,2
- odpis z zysku	13 713,3	9 057,2
Zmniejszenia (z tytułu)	(100,0)	-
- podatek dochodowy z tyt. odpisów na fundusz ryzyka ogólnego	(100,0)	-
Stan na koniec okresu	30 731,6	17 118,3

[do góry tabeli](#)

2.19. Zobowiązania pozabilansowe

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Zobowiązania w stosunku do podmiotów finansowych i niefinansowych w tym:		
- gwarancje	193 245,5	75 229,9
- akredytywy	15 876,1	12 443,4
- niewykorzystane linie kredytowe	171 023,1	67 325,8
	380 144,7	154 999,1
Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych w tym:		
- gwarancje	1 321,5	825,6
- pozostałe	62 702,5	82 304,0

	64 024,0	83 129,6
Operacje walutowe	174 696,5	94 997,7
Operacje papierami wartościowymi	8 000,0	122,4
Razem pozycje pozabilansowe	626 865,2	333 248,8

2.19.1 W kwocie gwarancji 193.245,5 PLN, wykazanej powyżej, 134.392,3 tys.PLN dotyczy gwarancji udzielonych na rzecz ECC.

[do góry tabeli](#)

2.20. Przychody z tytułu odsetek

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Odsetki od:		
operacji z instytucjami finansowymi	14 214,7	12 789,5
operacji z klientami i sektorem budżetowym	96 400,0	54 981,3
operacji papierami wartościowymi, w tym:	20 746,6	18 237,2
- o stałej kwocie dochodu	20 746,6	18 237,2
	131 361,3	86 008,0

[do góry tabeli](#)

2.21. Koszty z tytułu odsetek

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Odsetki od:		
- operacji z instytucjami finansowymi	10 585,1	6 358,6
- operacji z klientami i sektorem budżetowym	68 132,4	36 513,5
- pozostałe	396,5	617,4
	79 114,0	43 489,5

[do góry tabeli](#)

2.22. Przychody z tytułu prowizji

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Prowizje z tytułu:		
- udzielonych kredytów	9 550,1	4 266,4

- operacji z podmiotami finansowymi	7 627,0	6 737,7
- operacji z podmiotami niefinansowymi	10 512,7	5 615,4
- operacji z sektorem budżetowym	170,0	-
	27 859,8	16 619,5

W przychodach z tytułu prowizji kwotę 7.541,2 tys. PLN (w 1997 r. 6.162,4 tys. PLN) stanowią prowizje i opłaty finansowe pobrane od ECC za zarządzanie portfelem kredytowym.

[do góry tabeli](#)

2.23. Wynik na operacjach finansowych

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	(296,1)	(186,8)
- przychody z operacji papierami wartościowymi	127,8	4,1
- koszty operacji papierami wartościowymi	(423,9)	(190,9)
Wynik na pozostałych operacjach finansowych	85,3	517,4
	(210,8)	330,6

[do góry tabeli](#)

2.24. Koszty działania banku

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Koszty personelu, w tym:	26 919,0	18 908,6
- wynagrodzenia	18 615,9	12 772,8
- narzuty na wynagrodzenia	7 416,6	5 250,6
- świadczenia na rzecz pracowników	886,5	885,2
Pozostałe koszty, w tym:	25 970,4	18 108,5
- reklama i marketing	2 791,2	1 400,7
- koszty wynajmu pomieszczeń	6 185,4	3 805,6
- usługi telekomunikacyjne	2 741,3	1 772,9
- materiały biurowe	1 985,2	1 229,4
- koszty reprezentacji	409,9	390,6
- podróże służbowe	386,6	615,9
- doradztwo i konsultacje	1 320,4	1 376,2
- koszty Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	841,4	771,6

- pozostałe	9 309,0	6 745,6
	52 889,4	37 017,1

[do góry tabeli](#)

2.25. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Odpisy na rezerwy na:	(8 599,9)	(3 441,8)
- należności zagrożone	(4 707,4)	(2 811,8)
- fundusz ogólnego ryzyka	(3 858,0)	-
- pozostałe odpisy na rezerwy	(34,5)	(630,0)
	(8 599,9)	(3 441,8)

[do góry tabeli](#)

2.26. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji

	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw na:	2 762,9	3 188,5
- należności zagrożone	2 407,7	2 469,6
- inne	355,2	718,9
	2 762,9	3 188,5

[do góry tabeli](#)

2.27. Uzgodnienie bilansowego zysku brutto i podstawy naliczenia podatku dochodowego przedstawia poniższe zestawienie

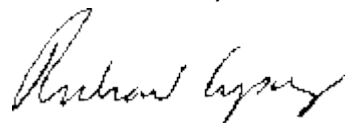
	Okres 12 m-cy kończący się	
	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Zysk brutto - bilansowo	27 383,0	22 552,5
Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu w tym:	12 439,3	10 312,7
- rezerwy i zabezpieczenia	7 639,7	4 186,6
- odsetki niezapadłe	1 920,3	2 354,9
- pozostałe	2 879,3	3 771,2
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do podstawy opodatkowania w tym:	(11 091,0)	(10 769,5)
- odsetki niezapadłe	768,5	(6 483,9)

- rezerwy	(3 601,5)	(3 047,7)
- różnice kursowe z rewaluacji	(7 466,8)	805,4
- pozostałe	(791,2)	(2 043,3)
Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	(6 297,6)	(3 743,7)
- ulga inwestycyjna	(3 999,9)	(3 313,2)
- premia inwestycyjna	(1 656,6)	-
- darowizny wypłacone	(641,1)	(430,5)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	22 433,7	18 352,0
Podatek (38%) 1997	-	6 973,8
Podatek (36%) 1998	8 076,1	-
Podatek odroczony (36%) 1997	-	1 865,4
Podatek odroczony (34%) 1998	664,5	-
Razem obciążenie	8 740,6	8 839,2

Biegły Rewident
nr 4979/2575
Hanna Fludra



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



Warszawa, 24 marca 1999 roku

[do góry](#)

Oddziały PPABanku

Centrala

Adres ul. K. Kordylewskiego 11
31-547 Kraków

Telefon (48 12) 618 33 33

Telefax (48 12) 618 33 44

E-mail ppabank@ppabank.com.pl

Internet: <http://www.ppabank.com.pl/>

Oddział w Częstochowie

Adres ul. ks. J. Popiełuszki 2
42-200 Częstochowa

Telefon (48 34) 365 68 77

Telefax (48 34) 365 68 88

Oddział w Gdyni

Adres Pl. Kaszubski 8
81-350 Gdynia

Telefon (48 58) 661 74 72

Telefax (48 58) 661 74 76

Oddział w Katowicach

Adres ul. Piotra Skargi 2
40-951 Katowice

Telefon (48 32) 203 77 23

Telefax (48 32) 206 24 08

I Oddział w Krakowie

Adres ul. K. Kordylewskiego 11
31-547 Kraków

Telefon (48 12) 618 34 55

Telefax (48 12) 618 34 66

III Oddział w Krakowie

Adres al. Marszałka F. Focha 1
30-111 Kraków

Telefon (48 12) 423 14 74

Telefax (48 12) 422 68 54

Ekspozytura III Oddziału w Krakowie

Adres ul. Ciepłownicza 1
31-587 Kraków

Telefon (48 12) 644 92 27

Telefax (48 12) 644 92 27

Oddział w Lublinie

Adres ul. Probostwo 6a
20-089 Lublin

Telefon (48 81) 534 68 11

Telefax (48 81) 534 64 74

Oddział w Łodzi

Adres ul. S. Żeromskiego 96
90-550 Łódź

Telefon (48 42) 637 13 40

Telefax (48 42) 637 22 78

Oddział w Poznaniu

Adres ul. Wierzbiewice 1
61-569 Poznań

Telefon (48 61) 833 05 97

Telefax (48 61) 833 08 37

Oddział w Warszawie

Adres ul. Fredry 8
00-097 Warszawa

Telefon (48 22) 829 97 00

Telefax (48 22) 829 97 95

I Filia Oddziału w Warszawie

Adres ul. Cypryjska 2a
02-761 Warszawa

Tel/Fax (48 22) 642 11 43

II Filia Oddziału w Warszawie

Adres ul. Marynarska 13
02-674 Warszawa

Telefon (48 22) 541 18 88

Telefax (48 22) 541 18 89

Oddział we Wrocławiu

Adres ul. Rуска 20/21
50-079 Wrocław

Telefon (48 71) 346 09 24

Telefax (48 71) 346 09 23

Oddział w Zakopanem

Adres ul. T. Kościuszki 11
34-500 Zakopane

Telefon (48 18) 201 32 46

Telefax (48 18) 201 32 49

Przedstawicielstwo kredytowe w Gliwicach

Adres ul. I. Daszyńskiego 5
44-100 Gliwice

Telefon (48 32) 231 80 00

Telefax (48 32) 231 80 93

**Przedstawicielstwo kredytowe w
Szczecinie**

Adres ul. J. Matejki 22
70-530 Szczecin

Telefon (48 91) 489 21 92

Telefax (48 91) 489 21 91

[do góry](#)