


Raport Roczny 1997

1. [List Przewodniczącego](#)
2. Podstawowe informacje o Banku
 - [Rada Nadzorcza](#)
 - [Zarząd PPABanku](#)
 - [Historia](#)
 - [Struktura organizacyjna](#)
3. Sytuacja finansowa
 - [Wprowadzenie](#)
 - [Pozyskiwanie środków finansowych](#)
 - [Wykorzystywanie środków finansowych](#)
 - [Struktura bilansu banku](#)
 - [Rachunek wyników](#)
 - [Analiza wskaźnikowa](#)
 - [Prognozy na rok 1998](#)
 - [Jak liczone wskaźniki](#)
4. Strategia marketingowa
 - [Klienci](#)
 - [Badania](#)
 - [Nowe usługi](#)
 - [Promocja](#)
5. [Opinia i raport biegłych rewidentów](#)
6. [Lista banków-korespondentów](#)
7. [Oddziały i przedstawicielstwa](#)



	<p>Wydawca: PPABank S.A.</p> <p>Redakcja: Zespół Promocji i Informacji</p> <p>Tłumaczenie na język angielski Krzysztof Kwaśniewicz (z wyj. Raportu Biegłych Rewidentów):</p> <p>Design: advert / ikon</p> <p>Zdjęcia członków zarządu: Adam Golec</p> <p>Inne: © PhotoDisc, Inc. & © KPT Metatools</p> <p>Opracowanie wersji WWW: OSO Systems</p>
---	--

List Przewodniczącego



Miniony rok był dla PPABanku rokiem ważnym. Osiągnięte wyniki finansowe pozwoliły nam podjąć na nowo rozbudowę sieci placówek, otworzyć kolejne oddziały w Poznaniu i Lublinie oraz filię w Częstochowie, przekształconą z początkiem roku 1998 w oddział. Działalność istniejących oddziałów Banku w Krakowie, Zakopanem, Katowicach i Warszawie, jak również operacje prowadzone na rynku kredytowym i rynku bonów skarbowych wniosły istotny wkład w niezwykle satysfakcjonujące rezultaty ekonomiczne. Na podkreślenie zasługuje fakt, że Bankowi udało się jeszcze bardziej zaznaczyć swoją obecność w sektorze przedsiębiorstw prywatnych i pozyskać stabilną bazę Klientów zadowolonych z naszych usług.



W minionym roku w sektorze prywatnym w Polsce zaznaczyło się bezprecedensowe zapotrzebowanie na kredyty, związane ze wzrostem gospodarczym, wynoszącym 6 procent. Zapotrzebowanie to było szczególnie widoczne w sektorze małych i średnich firm, na którym Bank od początku działalności koncentruje uwagę. Wielkość zaangażowania kredytowego wzrosła z 179 mln złotych na koniec roku 1996 do 311 mln złotych na koniec roku 1997, co oznacza wzrost o ponad 74 procent. Udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela kredytowego wyniósł na koniec ubiegłego roku 2 procent, co jest wynikiem plasującym PPABank - pod względem jakości portfela kredytowego - w ścisłej czołówce banków polskich.

Wzrost zaangażowania kredytowego szedł w parze z przyrostem depozytów, które na koniec roku osiągnęły wielkość 381 mln złotych. Świadczy to o niesłabnącym zainteresowaniu naszą ofertą oraz o zaufaniu, jakim darzą PPABank Klienci. Szybki wzrost salda depozytów pozwolił Bankowi uniknąć uzależnienia od wysoce niestabilnego rynku międzybankowego, na którym występują znaczne codzienne wahania stóp procentowych.

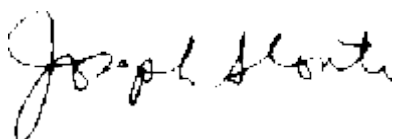
Realizacja planów ubiegłorocznych byłaby niemożliwa, gdyby nie pomoc ze strony Akcjonariuszy. Dzięki ścisłej współpracy z Polsko-Amerykańskim Funduszem Przedsiębiorczości PPABank systematycznie powiększał swój kapitał, co umożliwiło jego dynamiczny rozwój.

Strategia na najbliższe lata zakłada kontynuację dotychczasowych działań w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Mamy zamiar stale podnosić jakość oferowanych usług, poszerzać gamę produktów i liczbę placówek Banku. Pozwoli to dopasować naszą ofertę do potrzeb Klientów, jak również spełnić oczekiwania Akcjonariuszy.

Wybiegając w przyszłość ku rokowi 2000, dostrzega się wyraźną tendencję do dalszej konsolidacji sektora bankowego w Polsce, w wyniku czego liczba banków zmniejszy się, staną się one natomiast silniejsze. Okoliczność ta skłoniła PPABank z początkiem 1997 roku do rozpoczęcia negocjacji z jednym z dużych, europejskich banków w sprawie inwestowania w PPABank. W listopadzie zawarto z Generale Bankiem, największym bankiem w Belgii, porozumienie, na mocy którego może stać się on w przyszłości strategicznym inwestorem PPABanku. Dzięki temu porozumieniu PPABank zyska lepszy dostęp do kapitału, know-how w dziedzinie biznesu i bankowości, zasobów ludzkich i technologii. Co za tym idzie, będzie w stanie w partnerski sposób konkurować z większymi bankami polskimi i zagranicznymi działającymi w Polsce. W ramach zawartego porozumienia Bank uruchomił Biuro Europejskie, udzielające pomocy Klientom Generale Banku z

całego świata, prowadzącym transakcje w Polsce. Uważamy, że jest to ważny krok, zapewniający bezpieczną przyszłość PPABanku i dostarczający nowych bodźców do dalszego rozwoju i osiągnięć w przyszłości.

Sukces Banku nie byłby możliwy bez zaangażowania członków Rady Banku, jego kadry kierowniczej i pracowników, którzy dążą do wspólnego celu, jakim jest zapewnienie Klientom usług bankowych najwyższej jakości. Także i naszym Klientom pragnę wyrazić w tym miejscu podziękowanie za lojalność wobec Banku - bez ich udziału nie byłyby możliwe dotychczasowe sukcesy ani pozyskanie inwestora strategicznego, jakim stanie się Generale Bank. Przyszłość PPABanku rysuje się w jasnych barwach - oczekujemy, że rok 1998 rozpocznie nowy etap naszego rozwoju.



[do góry](#)

Rada Nadzorcza

Przewodniczący	Joseph S. Conti
Wiceprzewodniczący	Arkadiusz Krężel
Wiceprzewodniczący	Antoni Potocki
Członkowie Rady Banku	Zbigniew Dresler Dariusz Prończuk Stephen G. Seamans Juliusz Sikora Luc Delvaux*

* od chwili zarejestrowania emisji akcji serii G

Ponadto w skład Rady Banku do dnia 26 czerwca 1997 roku wchodził Pan Robert Lindsay.

Uwaga: Rada Nadzorcza zwana była w prawie bankowym, obowiązującym do dnia 31 grudnia 1997 roku, Radą Banku.

[do góry](#)

Zarząd PPABanku

Prezes	Marek Kulczycki
Pierwszy Wiceprezes, Dyrektor ds. Operacyjnych	Benjamin H. Turnbull
Wiceprezes, Dyrektor Finansowy	Thomas C. Cianfrani
Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Skarbu	Jerzy Markiewicz
Wiceprezes, Dyrektor Departamentu ds. Rozwoju Usług Bankowych	Leszek Niemycki

stan na 1 stycznia 1998 r.

Ponadto w 1997 roku funkcję wiceprezesów pełnili: Pani Dorota Pietrow (do 31 grudnia), Pan Sławomir Wąsowski (do 31 grudnia), Pan Wojciech Piotrowski (do 29 sierpnia)



Marek Kulczycki
Prezes

Benjamin H. Turnbull
Pierwszy Wiceprezes
Dyrektor ds.
Operacyjnych



Jerzy Markiewicz
Wiceprezes
Dyrektor Departamentu
Skarbu

Thomas C.
Cianfrani
Wiceprezes
Dyrektor
Finansowy

Leszek Niemycki
Wiceprezes
Dyrektor Departamentu
ds. Rozwoju Usług
Bankowych

[do góry](#)

Historia PPABanku

1990

listopad



Powstanie spółki Krakowskie Towarzystwo Bankowe

1991

lutymaj

Walne Zgromadzenie KTB akceptuje Polsko-Amerykański Fundusz
Przedsiębiorczości jako strategicznego akcjonariusza

maj



Krakowskie Towarzystwo Bankowe zmienia nazwę na Pierwszy
Polsko-Amerykański Bank w Krakowie S.A.

1992

październik Otwarcie Oddziału w Zakopanem

1994

maj



Eliminacja z nazwy Banku określenia "w Krakowie". Od tej chwili nazwa brzmi: Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A.

listopad

Debiut akcji PPABanku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1995

marzec

Otwarcie Oddziału w Katowicach

kwiecień



Podpisanie umowy o wzajemnej współpracy Banku z The Enterprise Credit Corporation. Dotychczasowe "okienka kredytowe" Korporacji stają się placówkami Banku. Uzyskanie przez Bank pełnej licencji dewizowej.

maj

Otwarcie Oddziału w Warszawie

1997

czerwiec

Otwarcie Oddziału w Poznaniu

lipiec

Otwarcie filii w Częstochowie

wrzesień

Otwarcie Oddziału w Lublinie

listopad



Podpisanie umowy z Generale Bankiem

[do góry](#)

Struktura organizacyjna

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

Zarząd

Komitet Kredytowy

Biuro Rady i Zarządu

Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami

Komitet ds. Kredytów Trudnych

Prezes Zarządu

Biuro Prawne

Departament Kontroli Wewnętrznej

Departament Administracji i Rozwoju

Departament ds. Ryzyka Bankowego

Pierwszy Wiceprezes, Dyrektor ds. Operacyjnych

Biuro Europejskie

Dyrektor Regionu Wschodniego

Dyrektor Regionu Zachodniego

Dyrektor Regionu Śląskiego

Dyrektor Regionu Małopolska

Zastępcy Dyrektora Regionu

Zastępca Dyrektora Regionu

Zastępca Dyrektora Regionu

Zastępcy Dyrektora Regionu

WARSZAWA
Przedstawicielstwo + Oddział

POZNAŃ
Przedstawicielstwo + Oddział

CZĘSTOCHOWA
Przedstawicielstwo + Oddział

KRAKÓW
Przedstawicielstwo I + Oddział I

WARSZAWA II
Filia Oddziału (w org.)

SZCZECIN
Przedstawicielstwo

KATOWICE
Przedstawicielstwo + Oddział

KRAKÓW
Przedstawicielstwo III + Oddział III

LUBLIN
Przedstawicielstwo + Oddział

GDYNIA
Przedstawicielstwo + Oddział (w org.)

GLIWICE
Przedstawicielstwo

ZAKOPANE
Przedstawicielstwo + Oddział

ŁÓDŹ
Przedstawicielstwo + Oddział (w org.)

WROCŁAW
Przedstawicielstwo + Oddział (w org.)

Windykator Regionu Śląskiego

Windykator Regionu Małopolska

Windykator Regionu Wschodniego

Windykator Regionu Zachodniego

Wiceprezes Dyrektor Finansowy

Z-ca Dyr. Finansowego ds. Operacyjnych

Z-ca Dyr. Finansowego ds. Operacyjnych

Departament Informatyki

Zespół Rozliczeń

Zespół Księgowości Wewnętrznej

Zespół ds. Analiz Finansowych

Zespół Administracji Kredytów

Zespół Kontroli Księgowej

Departament Koordynacji Współpracy z Klientami

Zespół Operacji Finansowych

Wiceprezes Dyrektor Departamentu Skarbu

Departament Skarbu

Zespół Promocji i Informacji

Wiceprezes Dyrektor Departamentu ds. Rozwoju Usług Bankowych

Departament ds. Rozwoju Usług Bankowych

[do góry](#)

Sytuacja finansowa

Wprowadzenie

Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. specjalizuje się w obsłudze dynamicznego sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Oferuje im szereg nowoczesnych usług bankowych, starając się jak najlepiej dopasować swoją ofertę do wymagań klientów.



W ostatnich latach Bank systematycznie podnosił kapitał, reinwestował osiągnięte zyski i prowadził intensywną akwizycję depozytów. Pozyskane w ten sposób środki przeznaczał przede wszystkim na rozwój akcji kredytowej, rozbudowę sieci placówek oraz inwestycje w system teleinformatyczny, niezbędny do zapewnienia swoim klientom usług na najwyższym poziomie.

W ciągu 1997 roku suma bilansowa PPABanku wzrosła o ponad 50 procent, podobną dynamikę wykazał zysk netto.

Współczynnik wypłacalności utrzymywał się na bezpiecznym poziomie. Mimo dynamicznego wzrostu wszystkich wielkości bilansowych, wskaźniki zwrotu z kapitału i zwrotu na aktywach utrzymały się na wysokim poziomie. Dowodzi to słuszności strategicznej decyzji o reinwestowaniu zysków i prawidłowego wykorzystania pieniędzy pochodzących z nowej emisji akcji.

Osiągnięte wyniki świadczą o prawidłowym rozwoju Banku, pozwalają również na sformułowanie optymistycznych prognoz: w 1998 roku zysk Banku powinien wynieść ponad 18 mln złotych, co oznaczałoby jego dynamikę rzędu 30 procent.

[do góry](#)

Pozyskiwanie środków finansowych

Podnoszenie kapitału akcyjnego

W swojej 7-letniej historii Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. kilkakrotnie podnosił kapitał akcyjny. Stało się to łatwiejsze po wprowadzeniu akcji Banku do obrotu giełdowego, co nastąpiło w listopadzie 1994 roku.

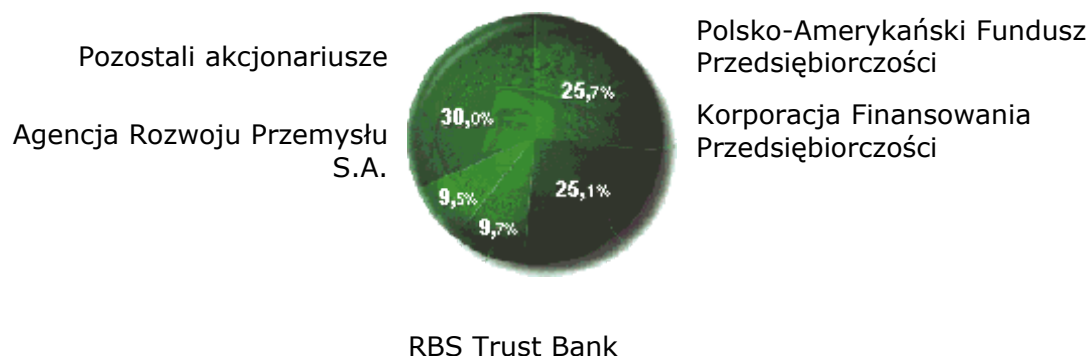
Od 1991 do 1996 roku kapitał akcyjny PPABanku wzrósł z 1,3 mln do kwoty 10 mln złotych. W tym czasie Bank wyemitował akcje serii od A do D, pozyskując już w 1991 roku strategicznego partnera - Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości.

W 1997 roku przeprowadzono emisję akcji serii E, obejmującą 1,25 mln walorów o nominale 2 złote każdy i cenie emisyjnej 15,50 złotych. Ofertę skierowano do dotychczasowych akcjonariuszy, zapisy zakończyły się nadsubskrypcją. W 1997 roku wielkość kapitału akcyjnego wzrosła o jedną czwartą.

Obecnie (tj. w chwili oddania do druku niniejszego Raportu) kapitał akcyjny PPABanku wynosi 12,5 mln zł i dzieli się na 6,25 mln akcji serii A-E o nominale 2 złote każda.

10 grudnia 1997 roku, podczas Walnego Zgromadzenia, akcjonariusze Banku podjęli uchwałę w sprawie podniesienia kapitału. 625 tysięcy akcji serii F przeznaczono dla dotychczasowych akcjonariuszy Banku (na zasadzie prawa poboru w stosunku 10:1). Oprócz tego Generale Bank z Brukseli wyraził zainteresowanie rolą nowego, strategicznego partnera Banku. Akcjonariusze zgodzili się zaoferować Generale Bankowi 740 tys. akcji serii G. W wyniku emisji kapitał PPABanku wzrośnie o kolejne 2,73 mln złotych.

Struktura akcjonariatu (kwiecień 1998)



Pozostałe fundusze własne

Kapitał zapasowy Banku przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał ten kierowane są głównie różnice między wartością emisyjną i nominalną akcji Banku. W ciągu 1997 roku wartość kapitału zapasowego znacznie się zwiększyła w związku z emisją akcji serii E. Różnica pomiędzy jej wartością emisyjną i nominalną wynosiła 16875 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 1997 roku stan kapitału zapasowego wynosił 47927 tys. złotych.

Kapitały rezerwowe stanowiły 17118 tys. złotych. Na kapitały rezerwowe składają się: fundusz ogólnego ryzyka bankowego (wynoszący na dzień 31 grudnia 1997 roku 8340 tys. złotych) i kapitał rezerwowy (wynoszący na dzień 31 grudnia 1997 roku 8778 tys. złotych). Bank tworzy również fundusz różnicy z wyceny majątku trwałego (wynoszący na dzień 31 grudnia 1997 roku 581 tys. złotych). Za zgodą NBP do tzw. funduszy III kategorii zostało wliczone zobowiązanie podporządkowane w kwocie 9363 tys. złotych.

Ogółem fundusze własne PPABanku wyniosły na dzień 31 grudnia 1997 roku 78127 tys. złotych (a z funduszami III kategorii 87490 tys. złotych) i były wystarczające dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności Banku.

Wzrost kapitału akcyjnego PPABanku

rok	uchwała WZA	emisja (mln szt.)	wartość nominalna akcji (PLN)	cena emisyjna akcji (PLN)	kapitał akcyjny (mln zł)	łączna liczba akcji (mln szt.)
emisje przeprowadzone						
1990	emisja akcji serii A - założycielskich	0,127	10,00	10,00	1,268	0,127
1991	emisja serii B - dla Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości	0,223	10,00	12,00	3,500	0,350
1993	emisja serii C - prawo poboru (przed wejściem na rynek giełdowy)	0,400	10,00	43,50	7,500	0,750
1995	split akcji przez 5, liczba walorów wzrasta do 3,75 mln, nominal spada do 2 zł	-	2,00	-	7,500	3,750
1995	seria D - prawo poboru 3:1	1,250	2,00	15,50	10,000	5,000
1996	seria E - prawo poboru 4:1	1,250	2,00	15,50	12,500	6,250

emisje uchwalone						
1997	seria F - prawo poboru 10:1	0,625	2,00	14,70	13,750	6,875
1997	seria G - dla Generale Bank	0,740	2,00	16,30	15,230	7,615

Pozyskiwanie depozytów

Najważniejszym źródłem finansowania działalności kredytowej Banku są depozyty. Bank przyjmuje środki zarówno od podmiotów gospodarczych, jak i osób fizycznych. Dominują przy tym klienci instytucjonalni - zgodnie z misją Banku, zakładającą koncentrację w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw.

Suma depozytów złożonych w PPABanku przez klientów wzrasta stosunkowo szybko. W grudniu 1996 roku złotowa równowartość złożonych w Banku depozytów (bez depozytów podmiotów finansowych) wyniosła 279 mln złotych, a pod koniec 1997 roku już 381 mln złotych. W strukturze wartościowej depozytów dominują zobowiązania o terminie wymagalności krótszym niż rok. Stanowią one 98 procent depozytów.

PPABank oferuje swoim klientom rachunki bieżące i terminowe, depozyty negocjowane (stawki oprocentowania są tu zależne zarówno od wielkości depozytu i terminu złożenia, jak i od sytuacji na rynku międzybankowym) jak również nowe, zróżnicowane typy lokat (lokata dynamiczna, lokata "PPABoom").

Inne źródła finansowania

W 1991 roku główny akcjonariusz PPABanku, Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości, udzielił Bankowi pożyczki, zasilając w ten sposób jego kapitał obrotowy. W maju 1994 roku Narodowy Bank Polski wyraził zgodę na zaliczenie tej pożyczki do pasywów podporządkowanych. We wrześniu 1996 roku zawarto aneks do umowy, na mocy którego przesunięto termin płatności 4 mln USD do roku 2001 - pozwala to na dalsze traktowanie tej pożyczki jako składnika pasywów podporządkowanych. W listopadzie 1996 roku zawarto natomiast umowę z PAFP, dotyczącą pożyczki o wartości 6 mln USD.

Bank finansuje swoją działalność także ze źródeł wewnętrznych. Akcjonariusze konsekwentnie akceptują zalecaną przez Radę i Zarząd Banku politykę niewypłacania dywidendy, co pozwala na systematyczne uzupełnianie środków własnych.



[do góry](#)

Wykorzystywanie środków finansowych

Struktura dochodów

Środki finansowe pochodzące z funduszy własnych i depozytów klientów PPABank przeznacza głównie na akcję kredytowania przedsiębiorstw prywatnych, inwestycje w papiery wartościowe oraz operacje na rynku międzybankowym. Ponadto Bank inwestuje znaczne kwoty w organizację nowo powstających placówek oraz udoskonalanie systemów teleinformatycznych.

W strukturze dochodów przeważają dochody odsetkowe. Pochodzą one głównie z odsetek od udzielonych kredytów. W roku 1996 dochody odsetkowe stanowiły 57 procent ogółu dochodów, a w roku 1997 już 63 procent. Oznacza to, że są one podstawowym źródłem bieżących dochodów PPABanku.

Drugim istotnym źródłem dochodów są pobierane przez Bank prowizje. W roku 1997 stanowiły one 23 procent dochodów. Wprawdzie - w porównaniu z okresem poprzedzającym - zmniejszył się ich udział w dochodach ogółem, jednak w ujęciu wartościowym dochody z tytułu prowizji wzrosły w stosunku do 1996 roku o 38 procent.

Trzecim składnikiem dochodów Banku, na który należy zwrócić uwagę, jest wynik z pozycji wymiany. W roku 1997 stanowił on 8 procent dochodów. Rezultat ten jest wynikiem aktywnej działalności pracowników dealing roomu na rynku walutowym.

Struktura dochodów

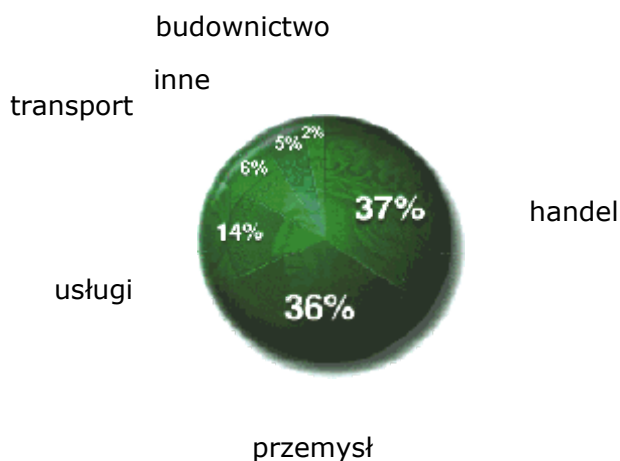
Wskaźnik	1995	1996	1997
Dochody z tytułu odsetek	55,3%	56,7%	62,6%
Dochody z tytułu prowizji	17,1%	23,1%	22,5%
Wynik z pozycji wymiany	16,0%	8,2%	7,7%
Pozostałe dochody operacyjne	11,6%	12,0%	7,2%
Razem	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Wzrost akcji kredytowej

Zgodnie ze strategią działania przyjętą przez Bank, podstawową grupę jego klientów stanowią małe i średnie przedsiębiorstwa prywatne. Szeroka akcja promocyjna prowadzona wśród tej grupy klientów i potencjalnych odbiorców usług znajduje swoje odzwierciedlenie w rozmiarach akcji kredytowej. W grudniu 1996 roku suma udzielonych kredytów netto wyniosła 179 mln złotych, a pod koniec 1997 roku wzrosła ona do 311 mln złotych.

Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego PPABanku pod względem terminów zapadalności trzeba stwierdzić, że ponad połowa środków finansowych pozostaje zaangażowana w kredytach krótkoterminowych, tj. o terminie spłaty nie dłuższym od jednego roku. Biorąc natomiast pod uwagę formę własności kredytobiorców stwierdza się ponad 90-procentowe zaangażowanie kredytowe w sektor prywatny. Analiza danych wskazuje na znaczący udział kredytów przyznanych klientom z branży handlowej (37 procent) oraz przemysłowej (36 procent). Kredyty dla instytucji państwowych i publicznych oraz osób fizycznych stanowią margines działalności kredytowej Banku. PPABank oferuje prywatnym przedsiębiorcom korzystne oprocentowanie kredytów oraz zracjonalizowane wymagania formalne procedury kredytowej, pozwalające na szybką akceptację właściwie umotywowanych wniosków.

Struktura zaangażowania kredytowego wg. branż



Zgodnie z umową zawartą między PPABankiem a Korporacją Finansowania Przedsiębiorczości (ECC), Bank administruje również portfelem kredytowym Programu Pożyczek dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw Prywatnych. Od początku wspólnej realizacji Programu, tj. od kwietnia 1995 roku, PPABank udzielił 1672 kredytów na łączną kwotę 86 mln USD. Łączna wartość pożyczek Korporacji administrowanych przez PPABank wyniosła 29 mln USD.

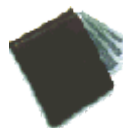
Bardzo wysokiej dynamice akcji kredytowej towarzyszy systematyczny wzrost jakości portfela kredytowego. W 1995 roku kredyty w sytuacji nieregularnej (brutto, bez odsetek) stanowiły 4,5 procent portfela, w roku 1996 - 2,7 procent, a pod koniec 1997 roku już tylko 2,0 procent. Polityka kredytowa PPABanku przewiduje pozytywne rozpatrywanie jedynie wniosków firm o dobrej i stabilnej kondycji finansowej. Pozwala to zachować właściwą rentowność działalności kredytowej oraz kontrolować ryzyko kredytowe.

Operacje na rynku pieniężnym

Nadwyżki finansowe Banku są lokowane na rynku pieniężnym. Bank posiada własny, aktywny dealing room.

PPABank uczestniczy w rynku pierwotnym i wtórnym bonów skarbowych oraz w rynku wtórnym bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego. Polityka Banku w zakresie inwestycji w bony skarbowe polega na stałym utrzymywaniu wysokiej jakości portfela inwestycyjnego przy jednoczesnym dążeniu do utrzymywania jak najwyższej dochodowości i płynności tego portfela. Udział bonów skarbowych w łącznej wartości portfela inwestycyjnego Banku na dzień 31 grudnia 1997 roku wynosił 64 procent.

W ofercie Banku znalazły się depozyty negocjowane, których oprocentowanie jest uzależnione od sytuacji na rynku międzybankowym. PPABank prowadzi ponadto operacje na rynku walutowym, jak i transakcje oparte na wahaniami stóp procentowych.



[do góry](#)

Struktura bilansu banku

W ostatnich latach zauważamy niezwykle dynamiczny rozwój sumy bilansowej PPABanku - w roku 1996 wzrosła o 59 procent, a w 1997 o kolejne 53 procent.

W aktywach Banku dominują należności od klientów i sektora budżetowego - pod koniec 1997 roku stanowiły one 49 procent aktywów. Akcja kredytowa wzrasta bardzo szybko - należności od podmiotów niefinansowych wzrosły w ciągu 1997 roku o 74 procent.

Rozwój aktywów finansowany jest przede wszystkim depozytami podmiotów niefinansowych - ich wartość w grudniu 1997 roku stanowiła blisko 60 procent sumy pasywów. Ta pozycja pasywów wykazuje również systematyczny i stosunkowo szybki wzrost: zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego wzrosły w 1996 roku o 78 procent, a w roku 1997 o 37 procent. Systematycznie wzrasta również poziom funduszy własnych Banku, co jest rezultatem nowych emisji akcji oraz reinwestycji zysku, wypracowanego w poszczególnych latach.

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

Wielkości bilansowe	1996	Udział w sumie bilansowej	1997	Udział w sumie bilansowej	Dynamika 1996-1997
Kasa, środki w banku centralnym	41355	9,9%	80033	12,5%	93,5%
Należności od instytucji finansowych	81032	19,3%	91443	14,4%	12,9%
Należności od klientów i sektora budżetowego	17867 1	42,6%	31120 1	48,6%	74,2%
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	58928	14,0%	10919 8	17,0%	85,3%
Fundusze własne (w tym zysk netto)	58752	14,0%	91840	14,3%	56,3%
Kapitał akcyjny	10000	2,4%	12500	2,0%	25,0%
Suma bilansowa	41975 1		64098 2		52,7%

[do góry](#)

Rachunek wyników

Mimo wzrostu rynkowych stóp procentowych PPABank osiągnął dodatnią dynamikę dochodów odsetkowych - które w 1997 roku wzrosły - w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego - o 56 procent, tj. do ponad 42 mln złotych.

W roku 1997 PPABank dokonał znaczących inwestycji w rozbudowę swojej sieci placówek (otwierając oddziały w Poznaniu, Lublinie, filię w Częstochowie przekształconą z początkiem roku 1998 w oddział) i udoskonalenie techniki bankowej. Wyższe koszty działania Banku (o 54 procent w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego) zostały w całości sfinansowane wzrostem przychodów.

Wynik na działalności bankowej wzrósł w roku ubiegłym o 49 procent, wynik na działalności operacyjnej o 46 procent. O ponad połowę powiększyła się wielkość zysku netto.

Dynamika wybranych wielkości rachunku wyników (tys. PLN)

Rachunek wyników (w tys.)	1996	1997	Dynamika 1996-1997
Dochody z tyt. odsetek	27199	42519	56,3%
Dochody z tyt. prowizji	11055	15263	38,1%
Wynik na operacjach finansowych	423	331	-21,8%
Wynik z pozycji wymiany	3928	5249	33,6%
Wynik na działalności bankowej	42605	63362	48,7%
Wynik na działalności operacyjnej	15501	22553	45,7%

Zysk brutto	15501	22553	45,7%
Podatek dochodowy	(6444)	(8839)	37,2%
Zysk netto	9057	13713	51,4%

[do góry](#)

Analiza wskaźnikowa

Współczynniki operacyjne i kapitałowe

W 1997 roku udział kapitałów własnych w pasywach ogółem wzrósł do poziomu 14 procent. Wzrost tego wskaźnika jest pochodną nowej emisji akcji, w wyniku której w ubiegłym roku kapitał akcyjny wzrósł o jedną czwartą.

Nieznacznie obniżył się poziom współczynnika wypłacalności, który w roku 1997 wyniósł 18 procent, co wiąże się ze znacznym rozszerzeniem akcji kredytowej Banku. Nadal jednak znacznie przewyższa zalecany normami Narodowego Banku Polskiego poziom 8 procent.

Wskaźnik	1995	1996	1997
dochody odsetkowe / aktywa	8,0%	8,2%	8,2%
kapitał własny / pasywa	12,8 %	11,6 %	13,5%
współczynnik wypłacalności	20,3 %	21,6 %	17,7%

Współczynniki aktywów i pasywów

Stosunek przychodów odsetkowych do aktywów - kształtował się na przestrzeni ostatnich trzech lat na poziomie od 16 do prawie 18 procent. Stosunek kosztów odsetkowych do pasywów wzrósł z 8,2 procent w roku 1996 do 8,4 procent w 1997 roku.

W ostatnich latach marża odsetkowa ustabilizowała się na poziomie około 8 procent.

Wskaźnik	1995	1996	1997
przychody odsetkowe / aktywa	17,7 %	16,4 %	16,7%
koszty odsetkowe / pasywa	9,7%	8,2%	8,4%
marża odsetkowa	8,0%	8,2%	8,3%

Wskaźniki zyskowności

Rozszerzenie sieci placówek, przyrost zatrudnienia i inwestycje w system komputerowy spowodowały znaczny przyrost kosztów operacyjnych. Fakt ten nie przeszkodził wprawdzie w osiągnięciu ponad 50-procentowej dynamiki zysku, znalazł jednak odbicie we wskaźnikach zyskowności: stopa zysku brutto obniżyła się z 30 do 28 procent, a stopa zysku netto z 17,4 do 16,8 procent.

W przypadku wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE) należy przede wszystkim pamiętać o systematycznym powiększaniu kapitałów własnych Banku, które w 1996 roku wzrosły o 89 procent, a w roku 1997 o kolejne 57 procent.

W ciągu roku 1997 nieznacznie spadł wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) - z 2,74 do 2,66 procent. Jest to pochodną szybkiego przyrostu sumy bilansowej Banku (blisko 53 procent w 1997 roku).

Wskaźnik	1995	1996	1997
stopa zysku brutto	19,4 %	29,7 %	27,6%
stopa zysku netto	14,0 %	23,6 %	19,7%
zwrot z kapitału (ROE)	14,0 %	23,6 %	19,7%
zwrot na aktywach (ROA)	1,8%	2,7%	2,7%



[do góry](#)

Prognozy na rok 1998

W 1998 roku Bank przeprowadzi emisję akcji serii F i G. Realizacja powyższych założeń oznacza więc intensyfikację działań mających na celu utrzymanie tempa rozwoju Banku.

Zgodnie z przyjętym planem, pod koniec roku 1998 suma udzielonych kredytów netto powinna wynieść 524 mln złotych, co oznaczałoby jej wzrost o 69 procent.

Równocześnie zwiększy się akcja depozytowa - suma depozytów pod koniec przyszłego roku powinna wynieść 645 mln złotych, to jest o ponad 69 procent więcej niż w grudniu 1997 roku.

W ostatnich latach Rada Banku - za aprobatą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - zdecydowała o przeznaczaniu wypracowanego zysku na powiększenie funduszy własnych. Taka polityka jest również intencją stron porozumienia zawartego 6 listopada 1997 roku pomiędzy Polsko-Amerykańskim Funduszem Przedsiębiorczości, Enterprise Credit Corporation i Generale Bankiem. Zgodnie z treścią porozumienia strony postanowiły m.in., że nie będą głosowały za uchwałą postanawiającą wypłatę dywidendy w ciągu trzech kolejnych lat obrotowych.

W roku 1998 zysk netto Banku powinien wynieść ponad 18 mln złotych, co oznaczałoby dynamikę rzędu 30 procent w stosunku do 1997 roku.

Wyniki PPABanku i prognoza na 1998 rok (w mln PLN)

Wskaźnik	1997	prognoza na rok 1998	planowana dynamika
suma depozytów	381	645	69,3%
suma udzielonych kredytów	311	524	68,5%
zysk netto	14	18	28,6%

[do góry](#)

Jak liczono wskaźniki

Współczynniki operacyjne i kapitałowe	
dochody odsetkowe / aktywa	wynik z tytułu odsetek / średnia roczna wartość aktywów
kapitał własny / pasywa	średnia roczna wartość kapitałów własnych / średnia roczna wartość pasywów
współczynnik wypłacalności	fundusze własne netto / ważone wartości aktywów i zobowiązań pozabilansowych
Współczynniki aktywów i pasywów	
W1: przychody odsetkowe / aktywa	przychody odsetkowe / średnia roczna wartość aktywów
W2: koszty odsetkowe / pasywa	koszty odsetek / średnia roczna wartość pasywów
marża odsetkowa	W1 - W2
Wskaźniki zyskowności	
stopa zysku brutto	zysk brutto / [koszty odsetek + koszty z tytułu prowizji + koszty działania banku]
stopa zysku netto	zysk netto / [koszty odsetek + koszty z tytułu prowizji + koszty działania banku]
zwrot z kapitału (ROE)	zysk netto / średnia roczna wartość funduszy własnych bez pasywów podporządkowanych
zwrot na aktywach (ROA)	zysk netto / średnia roczna wartość aktywów

[do góry](#)

Strategia marketingowa

Klienci

PPABank koncentruje swoją uwagę na małych i średnich firmach prywatnych. Przedsiębiorstwa te stanowią obecnie ponad 90 procent liczby zarejestrowanych w Polsce jednostek gospodarczych i zatrudniają około 60 procent pracujących w gospodarce (bez rolnictwa, leśnictwa i rybołówstwa).



Istotną barierą rozwoju przedsiębiorstw prywatnych była trudność dostępu do kapitału bankowego. Z myślą o zaspokojeniu potrzeb rynkowych PPABank od dawna wprowadził sprawne procedury kredytowania przedsiębiorstw. Oferta kredytowa dla firm obejmuje przede wszystkim kredyt otwarty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe i inwestycyjne, kredyt faktoringowy i wekslowy. Warto zaznaczyć, że PPABank oferuje korzystniejsze warunki w porównaniu do wielu banków udzielających kredytów tej samej grupie klientów. Ponadto Bank oferuje pełen zakres usług finansowych, starając się coraz bardziej uatrakcyjnić swoją ofertę.

Najczęściej reprezentowaną i zarazem najbardziej dynamiczną branżą w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw jest handel. Znajduje to

swoje konsekwencje w strukturze branżowej udzielanych przez PPABank kredytów - 37 procent kredytobiorców to firmy handlowe. Znaczna część środków przeznaczana jest na finansowanie dużych sklepów.

Przedsiębiorstwa prywatne wykazują znaczącą koncentrację przestrzenną. Około 40 procent z nich zlokalizowanych jest w najbardziej zurbanizowanych województwach. Biorąc pod uwagę ten fakt, PPABank systematycznie prowadzi rozbudowę sieci swoich placówek, usytuowanych w najważniejszych centrach gospodarczych kraju.

W ostatnich latach zaobserwowano znaczną dynamikę rozwoju sektora firm prywatnych w zakresie liczby nowo powstających przedsiębiorstw, zatrudnienia i nakładów inwestycyjnych. W tej ostatniej dziedzinie szczególnym dynamizmem wykazywały się firmy średnie. Dla Banku stanowi to potwierdzenie, że projekt zagospodarowania wybranej niszy rynkowej okazał się przedsięwzięciem słusznym.

PPABank docenia również działalność instytucji wspierających rozwój polskiej przedsiębiorczości. Pierwszą organizacją, jakiej był i jest sponsorem, jest krakowski oddział Polsko-Amerykańskiego Klubu Przedsiębiorczości, spełniający funkcje doradcze, informacyjne i szkoleniowe w stosunku do firm prywatnych. PPABank jest także członkiem Izby Przemysłowo-Handlowej w Krakowie, Amerykańskiej Izby Handlowej, Business Foundation oraz Business Center Club-u.

Najnowszą inicjatywą PPABanku jest oferta dla osób, których miesięczne wpływy na rachunek będą stosunkowo wysokie. W roku 1998 Bank zaoferował tej grupie klientów atrakcyjny pakiet usług.

[do góry](#)

Badania

Ambicją PPABanku jest zapewnienie klientom jak najwyższej jakości usług. W tym celu konieczne staje się precyzyjne określenie potrzeb potencjalnych i aktualnych klientów. Bank stara się identyfikować te potrzeby między innymi za pomocą systematycznie przeprowadzanych badań marketingowych. W roku 1997 przeprowadzono trzy typy badań: zadowolenia klientów z usług świadczonych przez PPABank, konkurencyjności ofertowej Banku oraz analizy rynków regionalnych, związane z otwieraniem nowych placówek. PPABank został bardzo wysoko oceniony pod względem sprawności obsługi. Szczególnie ceniona przez klientów jest szybkość dokonywania operacji bankowych oraz kompetentna obsługa i dokładność. Wiele osób podkreślało korzystne warunki kredytowania.

Badania przeprowadzone w połowie 1997 roku przez Centrum Badań Marketingowych INDICATOR wskazują, że PPABank postrzegany jest jako bank operatywny, życzliwy i posiadający atrakcyjną ofertę.

[do góry](#)

Nowe usługi

PPABank, jako jeden z niewielu banków polskich, pośredniczy w wydawaniu międzynarodowej karty dolarowej American Express. Jest to karta typu charge, bez wyznaczonego limitu wydatków, akceptowana przez blisko 4 miliony firm na całym świecie. Atrakcyjność karty podnoszą różne, związane z nią świadczenia dodatkowe.

Od sierpnia 1996 roku PPABank skupuje również czek podróżny American Express od osób fizycznych. Turysta obcokrajowiec może w Banku wymienić czek podróżny na złote, jak również pobrać gotówkę w walucie czeku. Klientom Banku wybierającym się za granicę Bank oferuje również sprzedaż czeków podróży.

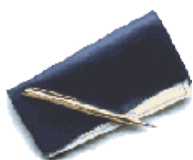
Nowym typem lokaty, wprowadzonym w roku 1997, jest tzw. lokata dynamiczna. Jest ona przeznaczona głównie dla tych osób, które nie mogą z góry zadeklarować jak długi będzie czas

utrzymywania przez nich lokaty. W takim przypadku każdy kolejny, zakończony miesiąc, oznacza dla klienta korzystniejsze oprocentowanie. Umowa lokaty dynamicznej zawierana jest na okres nie dłuższy, niż 12 miesięcy.

Z początkiem roku 1998 Bank zaoferował klientom tzw. lokatę PPABoom, której oprocentowanie powiązane jest ze stopą WIBID T/N. Umowa lokaty, zawierana na okres 3-miesięczny, ma charakter odnawialny. Jest ona przeznaczona dla tych klientów, którzy - dysponując większą gotówką - (co najmniej 10 tys. złotych) oczekują atrakcyjnych możliwości zainwestowania swoich pieniędzy.

W celu umożliwienia klientom, którzy prowadzą rozliczenia finansowe z partnerami zagranicznymi, uniknięcia ryzyka finansowego związanego z wahaniami kursów walut, Bank wprowadził do swojej oferty operacje typu forward. Polegają one na kupnie lub sprzedaży walut obcych za złote polskie (lub w niektórych przypadkach kupnie-sprzedaży jednej waluty obcej za inną) po tak zwanym kursie terminowym. Przez kurs terminowy rozumie się wartość sprzedawanej lub kupowanej waluty, która ustalana jest w dniu podpisania umowy, a obowiązuje w dniu realizacji transakcji.

Nowością w ofercie PPABanku, wprowadzoną w roku 1998, jest pakiet usług dla klientów indywidualnych o wysokich dochodach. W skład pakietu wchodzi rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (dotychczas oferowany tylko tym osobom, których pracodawcą jest firma, będąca klientem PPABanku) i związane z nim rozmaitego typu usługi depozytowe, kredytowe, karty płatnicze, home banking i inne produkty. Niektóre z nich mają swój odpowiednik w ofercie dla przedsiębiorstw. Bank jest zainteresowany także udoskonaleniem istniejących już usług i związanych z nimi procedur.



[do góry](#)

Promocja

PPABank wykorzystuje rozmaite formy działalności promocyjnej, której celem jest zbudowanie trwałych więzi klienta z Bankiem.

Jak wskazują badania - ponad 70 procent klientów czerpie swą wiedzę o usługach z informacji uzyskanych osobiście w oddziałach banku lub z dostępnych materiałów informacyjnych. Bank organizuje cykliczne prezentacje, w których uczestniczą zarówno aktualni jak i potencjalni klienci.

Reklama w mediach skoncentrowana jest przede wszystkim na wykorzystaniu prasy. Równie istotny jest fakt wzrastającej roli promocji w Internecie - PPABank jako drugi w Polsce, a pierwszy spośród banków giełdowych, zaprezentował w Internecie swój serwis na stronach World Wide Web. Serwis dostępny jest pod adresem <http://www.ppabank.com.pl>

Rozwijana jest również działalność account managerów, odgrywających coraz większą rolę w zakresie promocji i sprzedaży produktów bankowych.

Istotnym elementem polityki promocyjnej Banku jest również kreowanie swojego wizerunku. Znajduje to konsekwencje zarówno w działalności typu public relations jak i w dbałości o jednolitość wizualną elementów graficznych wydawnictw i wystroju wnętrz.

Celem podejmowanych w PPABanku działań promocyjnych jest osiągnięcie takiego stopnia współdziałania różnych form promocji, aby możliwe było mówienie o efekcie tzw. komunikacji zintegrowanej.

[do góry](#)

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

- [Opinia biegłego rewidenta](#)
- [Raport biegłego rewidenta](#)
 - I. [Część ogólna](#)
 - 1. [Wstęp](#)
 - 2. [Podstawy prawne działalności Banku](#)
 - 3. [Podstawowe informacje o Banku](#)
 - 4. [Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok 1996](#)
 - II. [Węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację Banku](#)
 - III. [Część szczegółowa](#)
 - 1. [Zasady rachunkowości](#)
 - 2. [Sprawozdanie finansowe i noty do sprawozdań finansowych](#)
 - [Bilans](#)
 - [Rachunek zysków i strat](#)
 - [Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych](#)

Opinia biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. sporządzona na dzień 31 grudnia 1997 roku

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A., na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 640.982,0 tys. PLN (640.982.039,88 PLN);
2. zestawienie zobowiązań pozabilansowych wykazujące sumę 249.996,8 tys. PLN (249.996.817,44 PLN);
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 13.713,3 tys. PLN (13.713.304,45 PLN);
4. sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 56.838,7 tys. PLN (56.838.701,09 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.

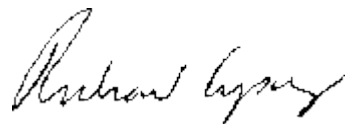
Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, określonymi w powołanej wyżej ustawie, zarządzeniu Nr 1/95 Prezesa NBP z dnia 16 lutego 1995 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 4 poz. 8 wraz z późniejszymi zmianami), zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 roku w sprawie rodzaju, formy i terminów przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (M.P. nr 21, poz. 213) oraz zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o dopuszczenie do publicznego obrotu (M.P. nr 32, poz. 376), stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

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 1997 roku jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 1997 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.
Richard Cysarz
Pełnomocnik



Warszawa, 23 marca 1998 roku



**Raport z badania sprawozdania finansowego Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A.
sporządzonego na dzień 31 grudnia 1997 roku**

I. Część ogólna

[do góry](#)

1. Wstęp

1.1. Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 1997 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 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 640.982,0 tys. PLN (640.982.039,88 PLN);
- b. zestawienie zobowiązań pozabilansowych wykazujące sumę 249.996,8 tys. PLN (249.996.817,44 PLN);
- c. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 13.713,3 tys. PLN (13.713.304,45 PLN);
- d. sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres kończący się 31 grudnia 1997 roku wykazujące dodatnią zmianę stanu środków pieniężnych netto w wysokości 56.838,7 tys. PLN (56.838.701,09 PLN);
- e. informacja dodatkowa.

1.2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Banku w dniach 9 lutego - 17 marca 1998 roku, stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego" zawartej w dniu 22 grudnia 1997 roku pomiędzy:

- Pierwszym Polsko - Amerykańskim Bankiem S.A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Kordylewskiego 11;
- 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 23 marca 1998 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 1997 roku.

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

[do góry](#)

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. Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi działalność Banku są ustawa z dnia 31 stycznia 1989 roku "Prawo bankowe" (Dz. U. Nr 4/89, poz. 21 wraz z późniejszymi zmianami), 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. 73 wraz z późniejszymi zmianami) oraz Statut Banku.

[do góry](#)

3. Podstawowe informacje o Banku

3.1. Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 1997 roku wynosił PLN 12.500.000. Bank podwyższył kapitał akcyjny o 2.500.000 PLN w ciągu okresu kończącego się 31 grudnia 1997 roku. Struktura własnościowa akcjonariatu przedstawia się następująco:

	31.12.97 (%)	31.12.96 (%)
Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości	25,7%	25,3%
Korporacja Finansowania Przedsiębiorczości (ECC)	25,1%	29,3%
RBS Trust Bank, Londyn	9,7%	-
Agencja Rozwoju Przemysłu	9,5%	11,3%
Pozostali akcjonariusze	30,0%	34,1%
	=100,0%	=100,0%

3.2. Kapitał akcyjny na dzień 31.12.1997 składa się z 6.250.000 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
Razem	6.250.000	12.500.000

3.2.1. W 1997 roku Bank dokonał publicznej emisji 1.250.000 akcji. Dnia 11 kwietnia 1997 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 2.500 tys. PLN, a nadwyżka z emisji akcji wyniosła 16.875 tys. PLN.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 10.12.97 r. została podjęta decyzja o podwyższeniu kapitału akcyjnego poprzez publiczną emisję akcji serii F i G.

- emisja akcji serii F w drodze realizacji prawa poboru w stosunku 10 do 1. Data ustalenia prawa poboru została wyznaczona na 02.03.98 r.
- emisja akcji serii G odbędzie się z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru i zaoferowaniem ich Generale Bank Spółce Akcyjnej z siedzibą w Belgii
- akcje serii F i G uczestniczą w dywidendzie od 01.01.1997 roku

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.

Działalność Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:

- otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych;
- przyjmowanie wkładów oszczędnościowych i lokat terminowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;

- udzielanie i zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych;
- przyjmowanie i dokonywanie lokat w bankach krajowych i zagranicznych;
- udzielanie oraz przyjmowanie poręczeń i gwarancji bankowych;
- dokonywanie obrotu wartościami dewizowymi oraz prowadzenie obsługi finansowej obrotów z zagranicą;
- świadczenie usług leasingowych, faktoringowych;
- dnia 20 kwietnia 1995 roku Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. uzyskał decyzją Prezesa NBP pełne zezwolenie dewizowe.

3.4. W 1997 roku oddziały PPABanku w Poznaniu, Lublinie i filia w Częstochowie rozpoczęły działalność operacyjną. Jednocześnie w tym okresie nastąpił podział Regionu Południowego na dwa regiony: Region Małopolski i Region Śląski. Obecnie Bank przeprowadza swoje operacje poprzez Centralę zlokalizowaną w Krakowie oraz osiem oddziałów. Bank udziela kredytów również poprzez trzynastie przedstawicielstw na terenie Polski.

3.5. Na podstawie Uchwały Nr 52/97 z dnia 29 sierpnia 1997 Rada Banku odwołała pana Wojciecha Piotrowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu PPABanku S.A.

W dniu 31 grudnia 1997 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

Prezes Zarządu	Marek Kulczycki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu	Benjamin H. Turnbull
Wiceprezes Zarządu	Thomas C. Cianfrani
Wiceprezes Zarządu	Jerzy Markiewicz
Wiceprezes Zarządu	Dorota Pietrow
Wiceprezes Zarządu	Leszek Niemycki
Wiceprezes Zarządu	Sławomir Wąsowski

3.5.1. Na podstawie Uchwały Nr 93/97 Rada Banku podjęła decyzję o ograniczeniu składu Zarządu od 1 stycznia 1998 r. do 5 osób. Jednocześnie z uwagi na fakt pełnienia przez panią Dorotę Pietrow i pana Sławomira Wąsowskiego funkcji Dyrektorów Regionalnych Rada Banku zadecydowała o odwołaniu ich z Zarządu od 1 stycznia 1998 roku.

3.7. Według stanu na 31 grudnia 1997 roku Bank zatrudniał 408 osób (średnie miesięczne wynagrodzenie wynosiło 2.377 PLN).

[do góry](#)

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za 1996 rok

4.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1996 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 1996 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 1 stycznia 1997 roku.

4.3. W dniu 26 czerwca 1997 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Protokół z tego Zgromadzenia zawierający zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku za 1996 rok został złożony w Sądzie Rejonowym dnia 3 lipca 1997 roku. Sprawozdanie finansowe zostało złożone do opublikowania w dniu 2 lipca 1997 roku na łamach Monitora Polskiego B, a następnie opublikowane w Monitorze

Polskim Nr B-349 z dnia 20 sierpnia 1997 r. s.18.

4.4. Zarząd Banku planuje przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku w wysokości 13.713,3 tys. PLN za 1997 rok:

- na kapitał rezerwowy 6.857 tys. PLN
- na fundusz ogólnego ryzyka 6.856 tys. PLN

[do góry](#)

II. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację Banku

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

	12 miesięcy zakończone 31.12.97 (tys. PLN)	12 miesięcy zakończone 31.12.96 (tys. PLN)	12 miesięcy zakończone 31.12.95 (tys. PLN)
Aktywa ogółem	640.982,0	419.750,7	263.885,2
Zysk netto	13.713,3	9.057,2	3.479,9
Współczynnik wypłacalności	17,7%	21,6%	20,3%
Pozycja wymiany walutowej:			
- globalna	(1,8)%	2,8%	9,2%
- maksymalna	8,1%	6,3%	9,2%
Aktywa dochodowe do aktywów ogółem	83,1%	84,5%	76,9%
Pasywa kosztowe do pasywów ogółem	76,4%	80,5%	80,6%
Zysk na 1 akcję (PLN) - akcje posiadające prawo do udziału w zyskach netto	1,80	1,45	0,70
Zysk na 1 akcję (PLN) - średnia ważona liczba akcji objętych w czasie roku	2,35*	2,12	0,93
Przychody z odsetek do aktywów dochodowych	16,1%	15,3%	16,9%
Dochód z odsetek do aktywów dochodowych	8,0%	7,7%	7,6%
Dochód z odsetek do przychodów z odsetek	49,4%	50,2%	45,3%
Koszty z tytułu odsetek do pasywów kosztowych	8,9%	8,0%	8,8%
Aktywa dochodowe do pasywów kosztowych	108,8%	105,0%	95,4%

*łącznie z prawem do udziału w zysku przez serie F i G od 1.1.1997 roku.

1.2. W ciągu 1997 roku stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych w czasie od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 wyniosła 13,2 %, zaś kurs dolara amerykańskiego w stosunku do złotego zwiększył się o około 22,3%.

1.3. W porównaniu do 31.12.96 roku zysk netto Banku wzrósł o 51,4%. Wzrost ten wynika w głównej mierze z 58,6% zwiększenia, w stosunku do 31.12.96 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 Prezesa NBP nr 7/93 z dnia 20 maja 1993 roku D. Urz. nr 6, poz. 11 wraz z późniejszymi zmianami równy ilorazowi funduszy własnych Banku oraz wartości ważonych aktywów i zobowiązań pozabilansowych), na dzień 31 grudnia 1997 roku równy był 17,7 % Był on znacznie 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, jest zgodna z regulacjami NBP w sprawie norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków.

III. Część szczegółowa

[do góry](#)

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 poszczególnych kont i subkont są aktualizowane na koniec każdego dnia.

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

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 1997 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 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, do których, w większości przypadków, jest stosowana degresywna metoda umarzania. Przedmioty o cechach środków trwałych lecz o cenie nabycia nie przekraczającej 2.000 PLN w 1996 roku i 2.500 PLN w 1997 roku odpisywane są jednorazowo w koszty 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). Na mocy uchwały Zarządu Banku (nr 120/97) z dnia 5 grudnia 1997 roku, Bank skorzystał z ulgi i odliczył 3 313 tys. PLN w 1997 roku. 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. Jeśli zaistniałby taki przypadek, wówczas od zobowiązań podatkowych naliczone byłyby odsetki tak, jak przed skorzystaniem z ulgi. Ponadto, naliczone byłyby odsetki od zobowiązań podatkowych od daty skorzystania z ulgi.

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 rezerwy celowe, pomniejszające wartość nominalną kredytów. Dodatkowo Bank tworzy fundusz ryzyka ogólnego, stanowiący część kapitałów i funduszy Banku.

1.3.5. Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe są klasyfikowane albo 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. Dochody i koszty z tytułu odsetek.

Dochody 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. Dochody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych

Prowizje i opłaty bankowe są zaliczane do wyniku w momencie ich otrzymania/ zapadalności, tzn. w momencie faktycznej wpłaty lub z upływem umownego terminu wpłaty jeśli ma miejsce jej opóźnienie.

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 1997 roku. Zrealizowane różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych, odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

1.3.9. Transakcje skupu i sprzedaży walut

Transakcje kupna i sprzedaży walut wycenione zostały według kursu umownego. Zrealizowane zyski z transakcji wymiany walut zostały odniesione bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

1.4. Wydarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z art. 174 nowego 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 rezerwowi 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.



2. Sprawozdanie finansowe

[do góry](#)

BILANS

	Noty	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	2.1.	80.032,9	41.354,5
Należności od innych instytucji finansowych	2.2.	91.442,5	81.032,1
1. A'vista		20.961,0	2.800,7
2. Terminowe		70.481,5	78.231,4
Należności od klientów i sektora budżetowego	2.3.	311.200,8	178.670,9
Dłużne papiery wartościowe	2.4.	120.908,7	80.391,7
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	2.4.,2.5.	294,3	-
Akcje i udziały w innych podmiotach o stałej kwocie dochodu	2.4.,2.6.	5,2	4,7
Wartości niematerialne i prawne	2.7.	6.932,4	4.863,2
Rzeczowy majątek trwały	2.8.	24.593,5	22.119,5
Inne aktywa	2.9.	2.715,9	9.707,2
1. Przejęte aktywa - do zbycia		38,4	18,2
2. Pozostałe		2.677,5	9.689,0
Rozliczenia międzyokresowe	2.10.	2.855,8	1.606,9
		640.982,0	419.750,7
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	2.11.	109.198,0	58.928,0
1. A'vista		12.837,9	5.127,8
2. Terminowe		96.360,1	53.800,2
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	2.12.	380.657,9	278.817,8
1. A'vista		112.122,4	156.315,9
2. Terminowe		268.535,5	122.501,9
Fundusze specjalne i inne pasywa	2.13.	40.442,1	6.478,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	2.14.	4.991,6	2.914,7
Rezerwy	2.15.	4.489,1	2.623,7
Zobowiązania podporządkowane	2.16.	9.363,3	11.236,0
Kapitał akcyjny	2.17.	12.500,0	10.000,0
Kapitał zapasowy	2.18.	47.927,0	31.012,5
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2.19.	581,4	620,9
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.20.	17.118,3	8.061,1

Zysk netto		13.713,3	9.057,2
		640.982,0	419.750,7
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	2.21.	154.999,1	68.292,6
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	2.21.	83.129,6	52.339,8
Operacje walutowe		94.997,7	86.792,1

[do góry](#)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Okres 12 m- cy 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy 31.12.96 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	2.22.	86.008,0	54.222,2
Koszty z tytułu odsetek	2.23.	(43.489,5)	(27.023,7)
Wynik z tytułu odsetek		42.518,5	27.198,5
Przychody z tytułu prowizji	2.24.	16.619,5	12.131,0
Koszty z tytułu prowizji		(1.356,2)	(1.075,8)
Wynik z tytułu prowizji		15.263,3	11.055,2
Wynik na operacjach finansowych	2.25.	330,6	422,6
Wynik z pozycji wymiany		5.249,4	3.928,4
Wynik na działalności bankowej		63.361,8	42.604,7
Pozostałe przychody operacyjne		8.093,2	8.524,3
Pozostałe koszty operacyjne		(3.520,9)	(3.187,9)
Dochody operacyjne netto		67.934,1	47.941,1
Koszty działania banku	2.26.	(37.017,1)	(24.094,3)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(8.111,2)	(6.951,1)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	2.27.	(3.441,8)	(3.894,8)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	2.28.	3.188,5	2.500,2
Różnica wartości rezerw i aktualizacji		(253,3)	(1.394,6)
Wynik na działalności operacyjnej		22.552,5	15.501,1
Zysk brutto		22.552,5	15.501,1
Podatek dochodowy	2.29.	(8.839,2)	(6.443,9)
Zysk netto		13.713,3	9.057,2

[do góry](#)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

		Okres 12 m- cy 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy 31.12.96 tys. PLN
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk netto	13.713,3	9.057,2
II.	Korekty o pozycje	78.860,0	(14.364,3)
1.	Amortyzacja	8.111,2	6.951,1
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i dywidendy	-	-
4.	Rezerwy na należności	386,8	676,0
5.	Inne rezerwy	(73,6)	675,1
6.	Podatek dochodowy od zysku brutto	8.839,2	6.443,9
7.	Podatek dochodowy zapłacony	(7.062,1)	(3.818,3)
8.	Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-	20,7
9.	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
10.	Zmiana stanu należności od innych instytucji finansowych	7.749,9	(51.326,5)
11.	Zmiana stanu należności od klientów i sektora budżetowego	(132.916,7)	(90.806,4)
12.	Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	(294,3)	-
13.	Zmiana stanu zobowiązań wobec instytucji finansowych	50.269,9	2.733,3
14.	Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i sektora budżetowego	101.840,2	122.414,7
15.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
16.	Zmiana stanu innych zobowiązań	33.963,3	(6.763,8)
17.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(479,8)	(997,0)
18.	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1.396,2	470,3
19.	Pozostałe pozycje	7.129,8	(1.037,4)
III	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	92.573,3	(5.307,1)
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy z działalności inwestycyjnej	203.113,9	321.686,5
1.	Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	0,8	-
2.	Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	7.101,6	3.021,1
3.	Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
4.	Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5.	Sprzedaż innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	196.011,5	318.665,4
6.	Pozostałe wpływy	-	-

II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(256.350,8)	(342.991,1)
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych	(3.431,3)	(2.735,2)
2.	Nabywanie składników rzeczowego majątku trwałego	(16.390,5)	(8.962,4)
3.	Nabywanie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
4.	Nabywanie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5.	Nabywanie innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	(236.529,0)	(331.293,5)
III	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53.236,9)	(21.304,6)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy z działalności finansowej	19.375,0	26.038,6
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-
2.	Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych instytucji finansowych	-	-
3.	Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4.	Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	6.663,6
5.	Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	19.375,0	19.375,0
6.	Pozostałe wpływy	-	-
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej	(1.872,7)	-
1.	Splata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2.	Splata długoterminowych pożyczek na rzecz innych instytucji finansowych	-	-
3.	Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych wobec innych instytucji finansowych	-	-
4.	Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	(1.872,7)	-
5.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
6.	Pozostałe wydatki	-	-
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17.502,3	26.038,6
D.	ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	56.838,7	(573,1)
E.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	44.155,2	44.728,3
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	100.993,9	44.155,2

[do góry](#)

NOTY

[do góry tabeli](#)

2.1. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Lokaty a'vista	75.590,1	41.351,2
Rezerwa obowiązkowa	4.431,7	-
Inne środki	11,1	3,3
	80.032,9	41.354,5

[do góry tabeli](#)

2.2. Należności od innych instytucji finansowych

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Należności normalne	91.203,6	81.001,2
Odsetki	238,9	30,9
	91.442,5	81.032,1

2.2.1. Należności od innych instytucji finansowych wg terminów zapadalności:

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Do 1 miesiąca	90.531,2	78.138,7
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	672,4	1902,1
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	960,4
Powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Dla których termin zapadalności upłynął	-	-
Odsetki	238,9	30,9
	91.442,5	81.032,1

[do góry tabeli](#)

2.3. Należności od klientów i sektora budżetowego

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Należności normalne	305.582,4	175.049,6
- w tym odsetki	4.688,4	2.559,1
Należności zagrożone	9.871,3	7.487,4
- poniżej standardu	2.283,6	906,8
- wątpliwe	-	52,1
- stracone	3.947,8	3.855,3

- odsetki	3.639,9	2.673,2
Należności brutto	<u>315.453,7</u>	<u>182.537,0</u>

2.3.1. Klasyfikacja rezerw na należności zagrożone

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Poniżej standardu	658,1	243,6
Wątpliwe	-	44,0
Stracone	3.594,8	3.578,5
Razem rezerwy	<u>4.252,9</u>	<u>3.866,1</u>

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

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	61.429,9	33.543,8
Do 1 miesiąca	28.971,6	10.737,5
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19.672,2	9.266,4
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	60.577,4	35.772,3
Powyżej 1 roku do 5 lat	128.465,6	83.047,5
Powyżej 5 lat	1.777,3	123,0
Dla których termin zapadalności upłynął	1.978,5	948,1
Odsetki	8.328,3	5.232,3
Należności od klientów i sektora budżetowego netto	311.200,8	178.670,9
Rezerwa utworzona na należności zagrożone	4.252,9	3.866,1
Należności od klientów i sektora budżetowego brutto	<u>315.453,7</u>	<u>182.537,0</u>

2.3.3. Zmiana stanu rezerw na należności zagrożone

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	3.866,1	3.190,1
Zwiększenia (z tytułu)	2.856,4	2.658,7
- zmiana kategorii ryzyka	2.050,5	2.640,7
- różnice kursowe	44,6	-
- pozostałe	761,3	18,0
Rozwiązanie (z tytułu)	(2.469,6)	(1.982,7)
- spłata	(2.463,3)	(1.955,0)
- różnice kursowe	-	(4,5)
- pozostałe	(6,3)	(23,2)
Stan na 31.12.1997	<u>4.252,9</u>	<u>3.866,1</u>

2.3.4. Wartość zabezpieczeń prawnych na należności zagrożone

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
- dotyczących należności poniżej standardu	-	-
- dotyczących należności wątpliwych	-	-
- dotyczących należności straconych	353,0	276,8
Razem wartość zabezpieczeń prawnych na należności nieregularne	<u>353,0</u>	<u>276,8</u>

[do góry tabeli](#)

2.4. Papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Dłużne papiery wartościowe	120.908,7	80.391,7
Akcje i udziały, w tym:	294,3	-
- akcje	294,3	-
Pozostałe, w tym:	5,2	4,7
- udział w Society for Worldwide International Funds Transfer (S.W.I.F.T.) z siedzibą w Belgii	5,2	4,7
	<u>121.208,2</u>	<u>80.396,4</u>

2.4.1. Dłużne papiery wartościowe

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Emitowane przez budżet państwa, w tym:	118.990,1	80.391,7
- bony skarbowe	77.378,8	43.650,8
- obligacje	41.611,3	36.740,9
Emitowane przez pozostałe jednostki niefinansowe	1.918,6	-
Dłużne papiery wartościowe razem	<u>120.908,7</u>	<u>80.391,7</u>

2.4.2. Zmiana stanu papierów wartościowych, udziałów i jednostek uczestnictwa

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	80.396,4	67.768,3
Zwiększenia (z tytułu)	236.823,3	331.293,5
- zakup	232.178,9	329.192,2
- odsetki	4.266,9	2.101,3
- dyskonto	377,0	-
- pozostałe (różnice kursowe)	0,5	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(196.011,5)	(318.665,4)
- sprzedaż	(196.011,5)	(316.906,5)

- dyskonto	-	(1.758,9)
Stan na 31.12.1997	121.208,2	80.396,4

2.4.3. Papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Handlowe	294,3	-
Lokacyjne	120.913,9	80.396,4
Razem papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa	121.208,2	80.396,4

2.4.4. Papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa - handlowe

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
* z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach	294,3	-
akcje (wartość bilansowa)	294,3	-
- wartość według cen nabycia	294,3	-
Razem papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa - handlowe	294,3	-

2.4.5. Papiery wartościowe, udziały i jednostki uczestnictwa - lokacyjne

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
* z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	41.611,3	36.740,9
obligacje (wartość bilansowa)	41.611,3	36.740,9
- korekty wartości	3.193,2	2.699,9
- wartość według cen nabycia	38.418,1	34.041,0
* z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym	77.378,8	43.650,8
bony skarbowe (wartość bilansowa)	77.378,8	43.650,8
- korekty wartości	7.695,8	3.958,4
- wartość według cen nabycia	69.683,0	39.692,4
* 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	-
* z ograniczoną zbywalnością	5,2	4,7
udziały (wartość bilansowa)	5,2	4,7
- korekty wartości	-	-
- wartość według cen nabycia	5,2	4,7
Wartość według cen nabycia razem	109.988,7	73.738,1
Korekty wartości	10.925,2	6.658,3

Wartość bilansowa razem**120.913,9** | **80.396,4****2.4.6.**

20 mln papierów wartościowych jest zabezpieczeniem transakcji na polskim rynku pieniężno-walutowym natomiast 740 tys. PLN stanowi zastaw na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na dzień 31 grudnia 1997 roku.

[do góry tabeli](#)**2.5. Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu**

W grudniu 1997 roku Bank zakupił 9.977 akcji firmy Sanwil S.A. za kwotę 294,3 tys. PLN. Akcje spółki są dopuszczone do publicznego obrotu.

[do góry tabeli](#)**2.6. Udziały mniejszościowe**

Bank posiada udział o wartości bilansowej PLN 5,2 tys. w firmie S.W.I.F.T.

[do góry tabeli](#)**2.7. Wartości niematerialne i prawne**

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	3.154,4	2.499,8
Oprogramowanie komputerowe	3.778,0	2.363,4
Razem wartości niematerialne i prawne	6.932,4	4.863,2

2.7.1. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Wartość brutto na 01.01.1997	5.952,9	3.217,7
Zwiększenia	3.666,3	2.735,2
- zakup	1.978,3	650,4
- rozszerzenie spółki	1.669,7	2.084,8
- rozliczenie inwestycji	18,3	-
Zmniejszenia	(11,6)	-
- likwidacja	(11,6)	-
Wartość brutto na 31.12.1997	9.607,6	5.952,9
Skumulowana amortyzacja na 01.01.1997	(1.089,7)	(409,5)
Amortyzacja za okres	(1.585,5)	(680,2)
- zakup	(581,2)	(342,5)
- rozszerzenie spółki	(1.015,1)	(337,7)
- likwidacja	10,8	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.1997	(2.675,2)	(1.089,7)

Wartość netto na 31.12.1997	6.932,4	4.863,2
------------------------------------	----------------	----------------

[do góry tabeli](#)

2.8. Rzeczowy majątek trwały

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Grunty i budynki	-	33,3
Urządzenia	17.688,1	12.663,2
Pozostałe środki trwałe	6.809,7	9.081,1
Inwestycje rozpoczęte	95,7	341,9
Razem rzeczowy majątek trwały	24.593,5	22.119,5

2.8.1. Tabela ruchu środków trwałych

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Wartość brutto na 01.01.1997	31.415,7	27.079,8
Zwiększenia	11.834,3	9.215,3
- zakup	9.585,5	8.333,3
- rozliczenie inwestycji	2.248,8	341,9
- inne	-	540,1
Zmniejszenia	(6.114,8)	(4.879,4)
- sprzedaż	(5.589,0)	(3.687,8)
- likwidacja	(181,3)	-
- zmniejszenie stanu inwestycji rozpoczętych	(246,2)	(3,5)
- inne	(98,3)	(1.188,1)
Wartość brutto na 31.12.1997	37.135,2	31.415,7
Skumulowana amortyzacja na 01.01.1997	(9.296,2)	(4.838,3)
Amortyzacja za okres	(3.245,5)	(4.457,9)
- zakup	(6.301,9)	(6.077,2)
- sprzedaż	2.927,8	1.332,2
- likwidacja	128,6	77,7
- inne	-	209,4
Skumulowana amortyzacja na 31.12.1997	(12.541,7)	(9.296,2)
Wartość netto na 31.12.1997	24.593,5	22.119,5

2.8.2. Środki trwałe (struktura własnościowa)

	31.12.97 7 tys. PLN	31.12.96 6 tys. PLN
Własne	15.170,9	7.517,8
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	9.422,6	14.601,7

Środki trwałe bilansowe razem

24.593,	22.119,
5	5

[do góry tabeli](#)**2.9. Inne aktywa**

	31.12.9 7 tys. PLN	31.12.9 6 tys. PLN
Przejęte aktywa - do zbycia	38,4	18,2
Pozostałe, w tym	2.677,5	9.689,0
- należności z tytułu podatków	425,3	337,0
- rozrachunki międzybankowe	779,1	5.877,7
- pozostałe rozrachunki	1.473,1	3.474,3
Razem inne aktywa	2.715,9	9.707,2

2.9.1. Przejęte aktywa - do zbycia

	31.12.9 7 tys. PLN	31.12.9 6 tys. PLN
Nieruchomości	33,3	-
Zapasy	5,1	18,2
Przejęte aktywa - do zbycia razem	38,4	18,2

2.9.2. Zmiana stanu przyjętych aktywów - do zbycia

	31.12.9 7 tys. PLN	31.12.9 6 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	63,7	110,3
Zwiększenia w okresie (z tytułu)	33,3	14,3
- przeksięgowanie lokalu mieszkalnego	33,3	-
- przejęcie za wierzytelności	-	14,3
Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	(58,6)	(106,4)
- sprzedaż	(13,1)	(2,4)
- rezerwa	(45,5)	(45,5)
- inne	-	(58,5)
Stan na 31.12.1997	38,4	18,2

[do góry tabeli](#)

2.10. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2.755,8	676,3
- czynsze	2.245,3	127,7
- pozostałe	510,5	548,6
Inne rozliczenia międzyokresowe	100,0	930,6
Razem rozliczenia międzyokresowe	2.855,8	1.606,9

[do góry tabeli](#)

2.11. Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych według terminów wymagalności

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Do 1 miesiąca	83.236,5	35.577,2
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	2.875,5
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	2.880,3
Powyżej 1 roku do 5 lat	25.816,7	17.519,0
Powyżej 5 lat	-	-
Odsetki	144,8	76,0
Razem zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	109.198,0	58.928,0

2.11.1.

Zobowiązania wobec instytucji finansowych zawierają 6 mln USD pożyczki od PAEF oprocentowanej 5,5% rocznie. Termin spłaty 3 mln USD upływa w czerwcu 2001 roku, a pozostałych 3 mln USD w grudniu 2001.

2.11.2.

51.528,9 tys. PLN stanowią depozyty udziałowców, oprocentowane w/g stopy rynkowej na dzień 31 grudnia 1997.

[do góry tabeli](#)

2.12. Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego wg terminów wymagalności

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Do 1 miesiąca	274.751,5	219.642,4
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51.029,0	22.903,2
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	45.789,3	30.894,3

Powyżej 1 roku do 5 lat	3.614,1	2.176,8
Powyżej 5 lat	50,0	63,2
Odsetki	5.424,0	3.137,9
Razem zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	380.657,9	278.817,8

[do góry tabeli](#)

2.13. Fundusze specjalne i inne pasywa

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Fundusze specjalne	153,3	75,0
- fundusz socjalny	111,5	15,5
- pozostałe	41,8	59,5
Inne pasywa	40.288,8	6.403,8
- rozrachunki międzybankowe	32.595,1	1.786,1
- pozostałe	7.693,7	4.617,7
Razem fundusze specjalne i inne pasywa	40.442,1	6.478,8

[do góry tabeli](#)

2.14. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe	758,1	77,3
- rezerwy na świadczenia dla pracowników i inne	500,0	-
- pozostałe	258,1	77,3
Przychody przyszłych okresów	4.233,5	2.837,4
- przychody zastrzeżone	3.659,8	2.676,7
- pozostałe	573,7	160,7
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	4.991,6	2.914,7

[do góry tabeli](#)

2.15. Rezerwy

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Rezerwy na podatek dochodowy	4.489,1	2.623,7
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy	4.489,1	2.623,7

2.15.1. Zmiana stanu rezerw

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan rezerw na 01.01.1997	2.623,7	1.243,2
Zwiększenia (z tytułu):	4.388,4	3.589,5
- utworzenie rezerwy na podatek	4.388,4	3.589,5
Rozwiązanie (z tytułu):	(2.523,0)	(2.209,0)
- rozwiązanie rezerwy na podatek	(2.523,0)	(2.209,0)
Stan rezerw na 31.12.1997	4.489,1	2.623,7

[do góry tabeli](#)

2.16. 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 II rata 2.000.000 USD - 15.03.2001

Na podstawie decyzji NBP z dnia 8.11.1996 r. Bank zaliczył do funduszy własnych równowartość 4 mln USD (11.236 tys. PLN), 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 25 września 1997 roku została pomniejszona, zgodnie z zaleceniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, o 1/3 raty i wynosi obecnie 9.363,3 tys. PLN.

[do góry tabeli](#)

2.17. Kapitał akcyjny

Wartość nominalna kapitału akcyjnego wzrosła w ciągu okresu w wyniku sprzedaży akcji w drodze publicznej oferty 1.250.000 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda. Kapitał akcyjny wynosi na 31 grudnia 1997 roku 12.500 tys. PLN.

2.17.1.

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
	6.250.000	12.500.000		

2.17.2. Zmiana stanu kapitału akcyjnego

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	10.000,0	7.500,0
Zwiększenia (z tytułu):	2.500,0	2.500,0
- emisja akcji	2.500,0	2.500,0
Stan na 31.12.1997	<u>12.500,0</u>	<u>10.000,0</u>

[do góry tabeli](#)

2.18. Kapitał zapasowy

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	47.596,4	30.721,4
Kapitał tworzony ustawowo	330,6	291,1
Razem kapitał zapasowy	<u>47.927,0</u>	<u>31.012,5</u>

2.18.1. Zmiana stanu kapitału zapasowego

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	31.012,5	14.075,6
Zwiększenia (z tytułu):	16.914,5	16.936,9
- sprzedaż akcji powyżej wartości nominalnej	16.875,0	16.875,0
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	39,5	61,9
Zmniejszenia	-	-
Stan na 31.12.1997	<u>47.927,0</u>	<u>31.012,5</u>

[do góry tabeli](#)

2.19. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Zmiana stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	620,9	682,8
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	(39,5)	(61,9)
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	(39,5)	(61,9)
Stan na 31.12.1997	<u>581,4</u>	<u>620,9</u>

[do góry tabeli](#)

2.20. Pozostałe kapitały rezerwowe

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Na ogólne ryzyko bankowe	8.340,4	3.811,8
Inne, w tym:	8.777,9	4.249,3
- kapitał rezerwowy	8.777,9	4.249,3
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	<u>17.118,3</u>	<u>8.061,1</u>

2.20.1. Zmiany w pozostałych kapitałach rezerwowych

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Stan na 01.01.1997	8.061,1	4.081,2
Zwiększenia (z tytułu):	9.057,2	3.979,9
- odpis z zysku	9.057,2	3.479,9
- utworzenie funduszu ryzyka	-	500,0
Stan na 31.12.1997	<u>17.118,3</u>	<u>8.061,1</u>

[do góry tabeli](#)

2.21. Zobowiązania pozabilansowe

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
Zobowiązania w stosunku do podmiotów finansowych i niefinansowych, w tym:		
- gwarancje	75.229,9	22.016,0
- akredytywy	12.443,4	4.722,5
- niewykorzystane linie kredytowe	67.325,8	41.554,1
	<u>154.999,1</u>	<u>68.292,6</u>
Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych, w tym:		
- gwarancje	825,6	739,8
- pozostałe	82.304,0	51.600,0
	<u>83.129,6</u>	<u>52.339,8</u>

2.21.1.

Wartość 41.805,7 tys. PLN dotyczy gwarancji udzielonych na rzecz ECC.

[do góry tabeli](#)

2.22. Przychody z tytułu odsetek

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Odsetki od:		

- operacji z instytucjami finansowymi	12.789,5	1.375,8
- operacji z klientami i sektorem budżetowym	54.981,3	30.729,1
- operacji papierami wartościowymi, w tym:	18.237,2	22.117,3
* o stałej kwocie dochodu	18.237,2	22.117,3
	86.008,0	54.222,2

[do góry tabeli](#)

2.23. Koszty z tytułu odsetek

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Odsetki od:		
- operacji z instytucjami finansowymi	6.358,6	7.494,8
- operacji z klientami i sektorem budżetowym	36.513,5	19.174,2
- pożyczki podporządkowanej	617,4	354,7
	43.489,5	27.023,7

[do góry tabeli](#)

2.24. Przychody z tytułu prowizji

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Prowizje z tytułu działalności bankowej	16.619,5	12.131,0
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	-	-
	16.619,5	12.131,0

W przychodach z tytułu prowizji kwotę 6.162,4 tys. PLN stanowią prowizje i opłaty finansowe pobrane od ECC.

[do góry tabeli](#)

2.25. Wynik na operacjach finansowych

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	(186,8)	21,1
- przychody z operacji papierami wartościowymi	4,1	52,2

- koszty operacji papierami wartościowymi	(190,9)	(31,1)
Wynik na pozostałych operacjach finansowych	517,4	401,5
	330,6	422,6

[do góry tabeli](#)

2.26. Koszty działania banku

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Koszty personelu, w tym:	18.908,6	11.062,8
- wynagrodzenia	12.772,8	7.430,8
- narzuty na wynagrodzenia	5.250,6	3.394,7
- świadczenia na rzecz pracowników	885,2	237,3
Pozostałe koszty, w tym:	18.108,5	13.031,5
- reklama i marketing	1.400,7	1.121,4
- koszty wynajmu pomieszczeń	3.805,6	2.044,4
- usługi telekomunikacyjne	1.772,9	1.132,5
- materiały biurowe	1.229,4	866,2
- koszty reprezentacji	390,6	357,7
- podróże służbowe	615,9	453,6
- doradztwo i konsultacje	1.376,2	2.528,2
- koszty Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	771,6	701,5
- pozostałe	6.745,6	3.826,0
	37.017,1	24.094,3

[do góry tabeli](#)

2.27. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Odpisy na rezerwy na:	(3.441,8)	(3.894,8)
- należności zagrożone	(2.811,8)	(2.658,7)
- ogólny fundusz ryzyka	-	(500,0)
- pozostałe odpisy na rezerwy	(630,0)	(736,1)
	(3.441,8)	(3.894,8)

[do góry tabeli](#)

2.28. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw na:	3.188,5	2.500,2
- należności zagrożone	2.469,6	1.955,0
- inne	718,9	545,2
	3.188,5	2.500,2

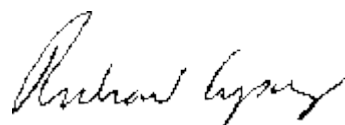
[do góry tabeli](#)

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

	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.97 tys. PLN	Okres 12 m- cy kończący się 31.12.96 tys. PLN
Zysk brutto - bilansowo	22.552,5	15.501,1
Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu, w tym:	10.312,7	4.217,8
- rezerwy i zabezpieczenia	4.186,6	2.213,0
- odsetki nie zapadłe	2.354,9	239,2
- pozostałe	3.771,2	1.765,6
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi, nie są zaliczane do podstawy opodatkowania, w tym:	(11.200,0)	(7.060,2)
- odsetki nie zapadłe	(6.483,9)	(3.785,1)
- rezerwy	(3.047,7)	(1.989,6)
- pozostałe	(1.668,4)	(1.285,5)
Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	(3.313,2)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	18.352,0	12.658,7
Podatek (40%) 1996	-	5.063,5
Podatek (38%) 1997	6.973,8	-
Podatek odroczony (36%)	1.865,4	1.380,4
Razem obciążenie	8.839,2	6.443,9

Biegły Rewident
nr 4979/2575
Hanna Fludra

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

Warszawa, 23 marca 1998 roku

[do góry](#)

Banki korespondenci

Waluta	Kod SWIFT	Nazwa banku	Kraj
ATS	CABVATWW	Creditanstalt-Bankverein	Austria
BEF	GEBABEBB36A	Generale Bank	Belgia
CAD	BOFMCAM2	Bank of Montreal	Kanada
CHF	UBSWCHZH	Union Bank of Switzerland	Szwajcaria
DEM	MHBFDEFF DEUTDEFF	MHB Mitteleuropaeische Handelsbank Deutsche Bank AG	Niemcy
DKK	UNIBDKKK	Unibank AS	Dania
ESP	GEBAESMM	Generale Bank	Hiszpania
FIM	MRITFIHH	Merita Bank	Finlandia
FRF	PKOPFRPP	Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Paris	Francja
GBP	BARCGB22 GEBAGB22	Barclays Bank PLC Generale Bank	Wielka Brytania
ITL	BCITITMM	Banca Commerciale Italiana	Włochy
JPY	BOTKJPJT	Bank of Tokyo Ltd	Japonia
NLG	INGBNL2A	ING Bank	Holandia
NOK	DNBANOKK	Den Norske Bank AS	Norwegia
PTE	GEBAPTPL	Generale Bank	Portugalia
SEK	ESSESESS	Skandinaviska Enskilda Banken	Szwecja
USD	PKOPUS33 IRVTUS3N	Bank Polska Kasa Opieki S.A. NY Bank of New York	USA
XEU	GEBABEBB36A	Generale Bank	Belgia

[do góry](#)

Oddziały i przedstawicielstwa

Centrala

Adres ul. K. Kordylewskiego 11, 31-547 Kraków
Telefon (48 12) 413 66 66
Telefax (48 12) 412 46 71
Reuters PPAB
S.W.I.F.T. PPABPLPK
Internet <http://www.ppabank.com.pl/>
e-mail ppabank@ppabank.com.pl

Oddział i Przedstawicielstwo w Częstochowie

Adres ul. ks. J. Popiełuszki 2, 42-200
Częstochowa
Telefon (48 34) 65 68 77
Telefax (48 34) 65 68 44

Oddział i Przedstawicielstwo w Katowicach

Adres ul. Piotra Skargi 2, 40-951 Katowice
Telefon (48 32) 203 77 23
Telefax (48 32) 206 24 08

I Oddział i Przedstawicielstwo w Krakowie

Adres ul. K. Kordylewskiego 11, 31-547 Kraków
Telefon (48 12) 413 66 66
Telefax (48 12) 422 21 86

III Oddział i Przedstawicielstwo w Krakowie

Adres al. Marszałka F. Focha 1, 30-111 Kraków
Telefon (48 12) 422 74 07
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 Przedstawicielstwo w Lublinie

Adres ul. Probostwo 6a, 20-089 Lublin
Telefon (48 81) 534 68 11
Telefax (48 81) 534 64 74

Oddział i Przedstawicielstwo w Poznaniu

Adres ul. Wierzbicice 1, 61-569 Poznań
Telefon (48 61) 833 05 97

Telefax (48 61) 833 08 37

Oddział i Przedstawicielstwo w Warszawie

Adres ul. Fredry 8, 00-097 Warszawa

Telefon (48 22) 829 97 00

Telefax (48 22) 829 97 95

Filia Oddziału w Warszawie

Adres ul. Cypryjska 2a, 02-761 Warszawa

Telefon (48 22) 642 11 43

Telefax (48 22) 642 11 43

Oddział i Przedstawicielstwo w Zakopanem

Adres ul. T. Kościuszki 11, 34-500 Zakopane

Telefon (48 18) 201 32 46

Telefax (48 18) 201 32 49

Przedstawicielstwo w Gdyni

Adres ul. Świętojańska 72, 81-388 Gdynia

Telefon (48 58) 621 68 15

Telefax (48 58) 621 68 16

Przedstawicielstwo w Gliwicach

Adres ul. I. Daszyńskiego 5, 44-100 Gliwice

Telefon (48 32) 31 80 00

Telefax (48 32) 31 80 93

Przedstawicielstwo w Łodzi

Adres al. T. Kościuszki 80/82, 90-437 Łódź

Telefon (48 42) 36 69 68

Telefax (48 42) 36 69 16

Przedstawicielstwo w Szczecinie

Adres ul. Matejki 22, 70-530 Szczecin

Telefon (48 91) 489 21 92

Telefax (48 91) 489 21 91

Przedstawicielstwo we Wrocławiu

Adres ul. Ruska 19, 50-079 Wrocław

Telefon (48 71) 72 46 34

Telefax (48 71) 72 46 37

[do góry](#)