



## **Bank Handlowy w Warszawie SA**

### **Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Ta opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa, Polska

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
kpmg@kpmg.pl  
www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### *Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 669 425 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 589 245 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 032 412 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 250 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych i dokumentacji uzupełniającej, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2005 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych oraz dokumentacji uzupełniającej.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

.....  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk  
Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Robert J. Widdowson  
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.



## **Bank Handlowy w Warszawie SA**

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Banku</b>	<b>8</b>
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3	Interpretacja wskaźników	11
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>12</b>
3.1	Księgi rachunkowe i ochrona danych	12
3.2	Inwentaryzacja	12
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	12
3.5	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	12
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	13
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

## **1 Część ogólna raportu**

### **1.1 Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1 Nazwa Banku**

Bank Handlowy w Warszawie SA (dalej „Bank”).

#### **1.1.2 Siedziba Banku**

ul. Senatorska 16  
00-923 Warszawa  
Polska

#### **1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru  
Sądowego  
Data: 22 luty 2001 r.  
Numer rejestru: KRS 0000001538

#### **1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP: 526-030-02-91  
REGON: 000013037

### **1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta**

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51,  
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych  
wpisanym na listę pod numerem 458.

### **1.3 Podstawy prawne**

#### **1.3.1 Kapitał zakładowy**

Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się  
na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda.

W Banku występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia  
2005 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97 994 700	75,0	391 979	75,0
International Finance Associates, USA	18 722 874	14,3	74 891	14,3
Pozostali akcjonariusze	13 942 026	10,7	55 768	10,7
<b>Razem</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>522 638</b>	<b>100,0</b>

### 1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do Grupy Kapitałowej Citigroup Inc.

### 1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodził:

- Sławomir Sikora – Prezes Zarządu
- Reza Ghaffari – Wiceprezes Zarządu
- Sanjeeb Chaudhuri – Wiceprezes Zarządu
- Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Zarządu
- Michał H. Mrozek – Członek Zarządu

W 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- z dniem 3 lutego 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan David J. Smith zrezygnował z pełnionej funkcji;
- w dniu 4 lutego 2005 r. Pan Reza Ghaffari został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 31 marca 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Sunil Sreenivasan zrezygnował z pełnionej funkcji;
- z dniem 26 października 2005 r. Pan Philip King zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 28 października 2005 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2006 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- z dniem 1 stycznia 2006 r. Pan Witold Zieliński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 22 lutego 2006 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Reza Ghaffari złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

#### 1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- emisja bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych;

oraz inne.

#### 1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2005 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 414 214 162,25 złotych będzie podzielony następująco:

- dywidenda dla akcjonariuszy:	414 190 932,00 zł
- odpis na kapitał rezerwowy:	23 230,25 zł

Ponadto, w 2005 r. Bank wypłacił dywidendę z zysków lat poprzednich w wysokości 1 149 804 480,00 zł.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego przed uwzględnieniem korekt wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, Bank dokonał przekształcenia



odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wraz z bilansem otwarcia za rok badany. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych w celu uzyskania zgodności z MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Korekty wynikające ze zmian stosowanej polityki rachunkowości, w celu zapewnienia zgodności z MSR 32 oraz MSR 39, zostały dokonane w bilansie otwarcia kapitału własnego według stanu na dzień 1 stycznia 2005 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1707 z dnia 31 października 2005 r.

## **1.5 Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA, z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 669 425 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 589 245 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 032 412 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 250 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2004 r.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA z dnia 24 maja 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22 listopada 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku Handlowego w Warszawie SA i jego oddziałach w okresie od 28 listopada 2005 r. do 24 marca 2006 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych

dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych i dokumentacji uzupełniającej, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu 27 marca 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 2 Analiza finansowa Banku

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2004 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	2,82%	841 114	2,49%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 878 624	17,99%	5 316 962	15,73%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	21,95%	6 091 194	18,01%
Inwestycje kapitałowe	284 304	0,87%	332 511	0,98%
Kredyty, pożyczki i inne należności	15 839 648	48,49%	18 498 769	54,72%
<i>od sektora finansowego</i>	6 898 665	21,12%	8 790 190	26,00%
<i>od sektora niefinansowego</i>	8 940 983	27,37%	9 708 579	28,72%
Rzeczowe aktywa trwałe	687 894	2,11%	711 710	2,11%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	646 946	1,98%	711 710	2,11%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	40 948	0,13%	-	-
Wartości niematerialne	1 313 418	4,02%	1 309 578	3,87%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	300 162	0,92%	237 205	0,70%
Inne aktywa	199 221	0,61%	470 088	1,39%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	72 348	0,22%	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>32 669 425</b>	<b>100,00%</b>	<b>33 809 131</b>	<b>100,00%</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>% sumy</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>% sumy</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>bilansowej</b>	<b>tys. zł</b>	<b>bilansowej</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	718	0,00%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	10,47%	4 194 290	12,40%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 223 955	71,09%	21 974 328	65,00%
<i>depozyty</i>	22 768 006	69,69%	20 708 902	61,25%
<i>sektora finansowego</i>	5 808 791	17,78%	3 819 676	11,30%
<i>sektora niefinansowego</i>	16 959 215	51,91%	16 889 226	49,95%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	455 949	1,40%	1 265 426	3,75%
Rezerwy	57 245	0,18%	216 717	0,64%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	162 788	0,50%	23 509	0,07%
Inne zobowiązania	629 354	1,93%	1 257 585	3,72%
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	4 370	0,01%	-	-
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>	<b>27 497 931</b>	<b>84,17%</b>	<b>27 667 147</b>	<b>81,83%</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	1,60%	522 638	1,55%
Kapitał zapasowy	2 944 585	9,01%	3 044 585	9,01%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	-0,20%	(9 371)	-0,03%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 101 418	3,38%	2 116 063	6,26%
Zyski zatrzymane	667 407	2,04%	468 069	1,38%
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>	<b>5 171 494</b>	<b>15,83%</b>	<b>6 141 984</b>	<b>18,17%</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>32 669 425</b>	<b>100,00%</b>	<b>33 809 131</b>	<b>100,00%</b>

**2.1.2. Rachunek zysków i strat**

	01.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł	01.01.2004 - 31.12.2004 tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 641 364	1 686 319
Koszty odsetek i podobne koszty	(655 216)	(753 892)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>986 148</b>	<b>932 427</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	587 658	556 996
Koszty opłat i prowizji	(75 692)	(65 390)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>511 966</b>	<b>491 606</b>
Przychody z tytułu dywidend	21 094	13 241
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 998	43 782
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	36 596
Wynik z pozycji wymiany	342 891	360 352
Pozostałe przychody operacyjne	126 741	128 828
Pozostałe koszty operacyjne	(51 996)	(41 937)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>74 745</b>	<b>86 891</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 349 073)	(1 265 457)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(139 312)	(142 179)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	6 589	4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	35 214	1 771
<b>Zysk brutto</b>	<b>748 645</b>	<b>563 244</b>
Podatek dochodowy	(159 400)	(114 722)
<b>Zysk netto</b>	<b>589 245</b>	<b>448 522</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	4,51	3,43
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,51	3,43

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2005	31.12.2004
Suma bilansowa (tys. zł)	32 669 425	33 809 131
Zysk brutto (tys. zł)	748 645	563 244
Zysk netto (tys. zł)	589 245	448 522
Kapitały własne * (tys. zł)	4 582 249	5 693 462
Stopa zysku netto do kapitałów własnych *	12,86%	7,88%
Współczynnik wypłacalności	13,37%	18,49%
Udział należności netto w aktywach	48,48%	54,72%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	89,52%	89,44%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	81,57%	77,40%

\*bez wyniku finansowego roku bieżącego

## 2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej:

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 1 139 706 tys. złotych (3,4%). Spadek sumy bilansowej wynikał głównie ze spadku pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 2 659 121 tys. złotych (14,4%), częściowo zrekompensowanego poprzez wzrost pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 1 079 963 tys. złotych (17,7%) oraz wzrost pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 561 662 tys. złotych (10,6%).

Po stronie pasywów największy spadek nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 1 249 627 tys. złotych (5,7%) oraz w pozycji kapitały własne i wyniósł 970 490 tys. złotych (15,8%). Spadek kapitałów własnych związany był z wypłatą przez Bank dywidendy z zysków z lat poprzednich w wysokości 1 563 995 tys. złotych.

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 748 645 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 185 401 tys. złotych (32,9%). Na wzrost zysku bruttołożyły się przede wszystkim wzrost wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych o 100 789 tys. złotych (275,4%) oraz wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 77 216 tys. złotych (176,4%).

Zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 589 245 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 140 723 tys. złotych (31,4%).

### **3 Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych**

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku i przedstawione w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe, prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozdziału 2 „Prowadzenie ksiąg rachunkowych” oraz Rozdziału 8 „Ochrona danych” ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz dokumentację uzupełniającą.

#### **3.2 Inwentaryzacja**

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

#### **3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

#### **3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

#### **3.5 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo we wszystkich istotnych aspektach. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

### **3.6 Sprawozdanie z działalności Banku**

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk  
Członek Zarządu

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Robert J. Widdowson  
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.