



**Bank Handlowy w Warszawie S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**

**KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**



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

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41 245 371 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 645 664 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 63 372 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 133 971 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. 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) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania

kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

.....  
Biegły rewident nr 90121/8144  
Paweł Ryba  
Dyrektor

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

12 marca 2009 r.  
Warszawa, Polska

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz  
Członek Zarządu



**Bank Handlowy w Warszawie S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**

**KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2008 r.**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1	Nazwa Banku	3
1.1.2	Siedziba Banku	3
1.1.3	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.3.1	Kapitał zakładowy	3
1.3.2	Jednostki powiązane	4
1.3.3	Kierownik jednostki	4
1.3.4	Przedmiot działalności	4
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	5
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Banku</b>	<b>7</b>
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.1.1	Bilans	7
2.1.2	Rachunek zysków i strat	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>11</b>
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

## **1 Część ogólna raportu**

### **1.1 Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1 Nazwa Banku**

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank”)

#### **1.1.2 Siedziba Banku**

ul. Senatorska 16  
00-923 Warszawa  
Polska

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

Sąd rejestrowy: 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**

Numer NIP: 526-030-02-91

REGON: 000013037

### **1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]**

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000104753

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 125.000 zł

Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### **1.3 Podstawy prawne**

#### **1.3.1 Kapitał zakładowy**

Bank został założony zgodnie z aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., zgodnie z KRS, wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złote każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97 994 700	75,0%	391 979	75,0%
Pozostali <5%	32 664 900	25,0%	130 659	25,0%
	130 659 600	100,0%	522 638	100,0%

W ciągu 2008 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

W 2009 roku Pioneer Pekao Investment Management S.A. ("PPIM") poinformował o wzroście na dzień 12 lutego 2009 r. łącznego zaangażowania klientów PPIM do poziomu 5,01% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

### 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 2008 r. wchodziłi:

- Sławomir Sikora – Prezes Zarządu Banku,
- Michał Mrozek – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Peter Rossiter – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Sonia Wędrychowicz – Horbatowska – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu Banku.

Pani Lidia Jabłonowska-Luba pełniła funkcję Członka Zarządu Banku do dnia 31 marca 2008 r. W dniu 1 października 2008 r. Pan Peter Rossiter został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Do dnia 1 października 2008 r. funkcję tę pełnił Pan Edward Wess.

W 2009 roku, do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku.

### 1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z statutem Banku 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 we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych,
- 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 pieniężnych,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych oraz inne.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 19 czerwca 2008 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 808 168 455,25 złotych będzie podzielony następująco:

- |                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| • dywidenda dla akcjonariuszy | 620 633 100,00 zł, |
| • odpis na kapitał rezerwowy  | 187 535 355,25 zł. |

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 czerwca 2008 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2063 z 17 grudnia 2008 r.

#### 1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41 245 371 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 645 664 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 63 372 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 133 971 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe 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.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 października 2008 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2008 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 3 listopada 2008 r. do 12 marca 2009 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Banku oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym 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 jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2008 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 530 977	8,56%	3 321 503	8,74%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 884 536	19,12%	5 132 265	13,50%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	10 814 828	26,22%	6 467 638	17,02%
Inwestycje kapitałowe	291 385	0,71%	302 321	0,80%
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 322 214	39,57%	20 309 005	53,43%
<i>od sektora finansowego</i>	3 836 034	9,30%	8 910 556	23,44%
<i>od sektora niefinansowego</i>	12 486 180	30,27%	11 398 449	29,99%
Rzeczowe aktywa trwałe	540 200	1,31%	601 088	1,58%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	521 892	1,27%	576 060	1,52%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	18 308	0,04%	25 028	0,07%
Wartości niematerialne	1 279 547	3,10%	1 282 811	3,38%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	325 563	0,79%	368 497	0,97%
Inne aktywa	220 854	0,54%	210 588	0,55%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	35 267	0,09%	12 645	0,03%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>41 245 371</b>	<b>100,00%</b>	<b>38 008 361</b>	<b>100,00%</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2008</b> <b>zł '000</b>	<b>% sumy</b> <b>bilansowej</b>	<b>31.12.2007</b> <b>zł '000</b>	<b>% sumy</b> <b>bilansowej</b>
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6 888 344	16,70%	4 373 146	11,51%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	28 292 118	68,59%	27 443 267	72,20%
<i>depozyty</i>	27 904 792	67,66%	27 001 251	71,04%
<i>sektora finansowego</i>	7 994 592	19,38%	7 243 219	19,06%
<i>sektora niefinansowego</i>	19 910 200	48,27%	19 758 032	51,98%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	387 326	0,94%	442 016	1,16%
Rezerwy	24 552	0,06%	35 331	0,09%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	93 351	0,25%
Inne zobowiązania	500 907	1,21%	587 188	1,54%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 705 921</b>	<b>86,57%</b>	<b>32 532 283</b>	<b>85,59%</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	1,27%	522 638	1,38%
Kapitał zapasowy	2 944 585	7,14%	2 944 585	7,75%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(144 110)	-0,35%	(182 451)	-0,48%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 570 673	3,81%	1 382 238	3,64%
Zyski zatrzymane	645 664	1,57%	809 068	2,13%
<b>Kapitały razem</b>	<b>5 539 450</b>	<b>13,43%</b>	<b>5 476 078</b>	<b>14,41%</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>41 245 371</b>	<b>100,00%</b>	<b>38 008 361</b>	<b>100,00%</b>

## 2.1.2 Rachunek zysków i strat

	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł	01.01.2007 - 31.12.2007 tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	2 241 614	1 936 192
Koszty odsetek i podobne koszty	(926 651)	(766 153)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 314 963</b>	<b>1 170 039</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	664 789	794 956
Koszty opłat i prowizji	(72 982)	(100 707)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>591 807</b>	<b>694 249</b>
Przychody z tytułu dywidend	66 216	27 222
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	278 191	416 834
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	57 184	30 086
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	10 454
Pozostałe przychody operacyjne	117 440	97 115
Pozostałe koszty operacyjne	(31 547)	(34 583)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>85 893</b>	<b>62 532</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 361 042)	(1 377 561)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(94 718)	(107 542)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 173	598
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(143 713)	83 113
<b>Zysk brutto</b>	<b>797 954</b>	<b>1 010 024</b>
Podatek dochodowy	(152 290)	(201 856)
<b>Zysk netto</b>	<b>645 664</b>	<b>808 168</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	4,94	6,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,94	6,19

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
Suma bilansowa (tys. zł)	41 245 371	38 008 361
Zysk brutto (tys. zł)	797 954	1 010 024
Zysk netto (tys. zł)	645 664	808 168
Kapitały własne (tys. zł) *	4 893 786	4 667 910
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	13,19%	17,31%
Udział należności netto w aktywach	39,57%	53,43%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	94,18%	93,49%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	85,30%	83,71%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.3 Interpretacja wskaźników

Poniżej scharakteryzowano zmiany najistotniejszych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat:

W porównaniu do roku ubiegłego, suma bilansowa wzrosła o 3 237 010 tys. złotych (8,5%) i osiągnęła poziom 41 245 371 tys. złotych. Po stronie aktywów wzrost ten związany był w głównej mierze ze wzrostem pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 4 347 190 tys. złotych (67,2%), jak również pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 2 752 271 tys. złotych (53,6%). Wzrosty te zostały częściowo zrównoważone przez spadek pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o kwotę 3 986 791 tys. złotych (19,6%).

Po stronie pasywów największy wpływ na wzrost sumy bilansowej miało zwiększenie salda pozycji zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu o 2 515 198 tys. złotych (57,5%). Wzrost kapitałów własnych wynikał głównie ze wzrostu pozycji pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 188 435 tys. złotych (13,6%).

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. wyniósł 797 954 tys. złotych, co stanowiło spadek o 212 070 tys. złotych (21%) w porównaniu z zyskiem brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. Spadek zysku brutto spowodowany był przede wszystkim odpisami (netto) na utratę wartości, które w 2008 r. wyniosły 143 713 tys. złotych (w 2008 r. rozwiązania netto w kwocie 83 113 tys. złotych), spadkiem wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 138 643 tys. złotych (33,3%), a także spadkiem wartości wyniku z tytułu prowizji o 102 442 tys. złotych (14,8%). Spadki te zostały częściowo zrównoważone przez wzrost wartości wyniku z tytułu odsetek o kwotę 144 924 tys. złotych (12,4%).

Zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. osiągnął poziom 645 664 tys. złotych i był niższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. o 162 504 tys. złotych (20,1%).

### **3 Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### **3.2 Inwentaryzacja**

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym 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 - z uwzględnieniem informacji zawartej w nocie 43 sprawozdania finansowego, 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

#### **3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te 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 o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....  
Biegły rewident nr 90121/8144  
Paweł Ryba  
Dyrektor

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

12 marca 2009 r.  
Warszawa, Polska

.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz  
Członek Zarządu