

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.268.587 tysięcy złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 r. kwotę 15.058.891 tysięcy złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. wykazujący zysk netto w kwocie 242.510 tysięcy złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 22.142 tysiące złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 203.296 tysięcy złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wyrywkową 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, zbadane sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie SA zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2003 r., wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniem 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), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

.....
Biegły rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka

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

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

Warszawa, 25 marca 2004 r.

Spis treści

1	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
1.1	Dane identyfikujące Bank	2
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	2
1.3	Podstawy prawne	2
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	6
2	ANALIZA FINANSOWA BANKU	8
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3	Interpretacja wskaźników	12
3	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	13
3.1	Księgi rachunkowe	13
3.2	Kontrola wewnętrzna	13
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności	13
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego	13
3.5	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	14
3.6	Dodatkowe informacje i objaśnienia	14
3.7	Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku	14
3.8	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

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

1.1.3 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Siedziba sądu: Warszawa
Data rejestracji: 22 lutego 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 Polska Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, XVI p.
00-867 Warszawa

KPMG Polska 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 akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 2003 r. wynosił 522.638.400 złotych i dzielił się na 130.659.600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 złote każda.

1.3.2 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem jest:

- 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 w kraju i zagranicą oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych;
- udzielanie i potwierdzanie poręczenia;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowej oraz otwieranie akredytywy;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami;
- 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.

Ponadto Bank może:

- obejmować i nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- organizować i obsługiwać leasing finansowy;
- świadczyć usługi faktoringowe;
- dokonywać obrotu papierami wartościowymi na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie papierami wartościowymi;
- prowadzić rachunki papierów wartościowych;
- świadczyć usługi konsultacyjno - doradcze w sprawach finansowych;
- zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych;
- pełnić funkcje banku reprezentanta w rozumieniu Ustawy o obligacjach;

- nabywać i zbywać nieruchomości;
- rozliczać obrót papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz pochodnymi instrumentami finansowymi;
- dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika;
- nabywać i zbywać pochodne instrumenty finansowe na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie tymi instrumentami;
- świadczyć usługi finansowe polegające na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
- przyjmować zlecenia nabywania i zbywania oraz prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych;
- świadczyć usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego w formie działalności agencyjnej;
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy emerytalnych;
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

W związku ze swoją działalnością, Bank ma prawo posiadania wartości dewizowych i obrotu tymi wartościami.

1.3.3 Zarząd Banku

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2003 r. wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	- Sławomir Sikora
Wiceprezes Zarządu	- Wiesław Kalinowski
Wiceprezes Zarządu	- Philip Vincent King
Wiceprezes Zarządu	- David J. Smith
Wiceprezes Zarządu	- Sunil Sreenivasan
Członek Zarządu	- Lidia Jabłonowska-Luba

W 2003 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- W dniu 15 kwietnia 2003 r. David J. Smith został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Z dniem 30 maja 2003 r. Prezes Zarządu Banku Cezary Stypułkowski zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 24 czerwca 2003 r. Wiceprezes Zarządu Banku Shirish Apte zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 26 czerwca 2003 r. Sławomir Sikora został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, a z dniem 2 lipca 2003 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,
- Z dniem 26 czerwca 2003 r. Sunil Sreenivasan został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,

- W dniu 28 sierpnia 2003 r. Wiceprezes Zarządu Banku Witold Walkowiak zrezygnował z pełnionej funkcji,
- Z dniem 3 listopada 2003 r. Lidia Jabłonowska – Luba została powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku.

1.3.4 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2003 r. wchodziły następujące osoby:

Przewodniczący	- Stanisław Sołtysiński
Wiceprzewodniczący	- Jean Paul Votron
Członek	- Shirish Apte
Członek	- Göran Collert
Członek	- Andrzej Gdula
Członek	- Mirosław Gryszka
Członek	- Allan J. Hirst
Członek	- Edward Kuczera
Członek	- Andrzej Olechowski
Członek	- Krzysztof Opawski
Członek	- Carlos Urrutia
Członek	- Edward T. Walsh

W 2003 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA:

- W dniu 24 marca 2003 r. członek Rady Nadzorczej David J. Smith zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 1 kwietnia 2003 r. członek Rady Nadzorczej Krzysztof Barcikowski zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 25 czerwca 2003 r. zostali powołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA nowi członkowie Rady Nadzorczej: Shirish Apte oraz Andrzej Olechowski.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Banku za 2002 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2003 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało podziału zysku w następujący sposób:

	w zł
odpis na wypłatę dywidendy	241.720.260,00
odpis na kapitał rezerwowy	968.566,90
zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002 r.	242.688.826,90

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku strata w wysokości 31.318.168,37 złotych wynikająca ze zmian zasad rachunkowości została pokryta z kapitałów rezerwowych.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2002 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe za 2002 r. zostało złożone w Sądzie Rejonowym w dniu 26 czerwca 2003 r. oraz ogłoszone w „Monitorze Polskim B” Nr 131 z dnia 2 lutego 2004 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.268.587 tys. zł;
3. współczynnik wypłacalności;
4. zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 r. kwotę 15.058.891 tys. zł;
5. rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r., wykazujący zysk netto w kwocie 242.510 tys. zł;
6. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 22.142 tys. zł;
7. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 203.296 tys. zł;
8. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 listopada 2003 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm

wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Stosownie do art. 52 wyżej wymienionej ustawy, Zarząd Banku odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego. Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Akcjonariuszom Banku pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z jego raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Banku złożył w dniu 25 marca 2004 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest niezależna od Banku i zakres planowanej i wykonanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania odzwierciedlony jest w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym Banku.

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1.186.514	979.308
Należności od sektora finansowego	8.732.903	5.507.619
Należności od sektora niefinansowego	13.252.870	13.535.347
Należności od sektora budżetowego	3.131	5.096
Dłużne papiery wartościowe	3.441.865	4.356.193
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	338.218	371.271
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	5.323	20.072
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	12.388	19.942
Udziały lub akcje w innych jednostkach	23.633	23.512
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3.624.437	4.527.450
Wartości niematerialne i prawne	1.295.012	1.377.477
Rzeczowe aktywa trwałe	764.145	816.655
Inne aktywa	307.600	273.989
Rozliczenia międzyokresowe	280.548	367.676
RAZEM AKTYWA	33.268.587	32.181.607

PASYWA	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41.145	121.940
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3.826.082	3.448.194
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18.039.260	16.062.959
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	465.145	636.294
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3.362.332	4.182.578
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	222.120	424.822
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	918.205	890.316
Rezerwy	447.331	445.395
	27.321.620	26.212.498
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	522.638	500.902
Kapitał zapasowy	3.044.585	3.044.585
Kapitał z aktualizacji wyceny	21.961	45.968
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.115.273	2.166.283
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(31.318)
Zysk (strata) netto	242.510	242.689
	5.946.967	5.969.109
RAZEM PASYWA	33.268.587	32.181.607
Współczynnik wypłacalności	16,04%	18,53%
POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania udzielone	15.058.891	9.600.258
Zobowiązania otrzymane	3.297.354	2.757.436
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży	167.738.766	116.773.250
Pozostałe	6.264.593	4.545.861
RAZEM POZYCJE POZABILANSOWE	192.359.604	133.676.805

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2003 - 31.12.2003	1.01.2002 - 31.12.2002
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>
Przychody z tytułu odsetek	1.373.643	1.780.798
Koszty odsetek	(628.444)	(1.095.028)
Wynik z tytułu odsetek	745.199	685.770
Przychody z tytułu prowizji	570.945	530.357
Koszty prowizji	(48.794)	(26.550)
Wynik z tytułu prowizji	522.151	503.807
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	64.750	7.933
Wynik operacji finansowych	77.566	388.899
Wynik z pozycji wymiany	481.361	512.981
Wynik działalności bankowej	1.891.027	2.099.390
Pozostałe przychody operacyjne	77.865	68.043
Pozostałe koszty operacyjne	(113.759)	(111.493)
Koszty działania banku	(1.119.779)	(1.088.173)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(155.445)	(162.770)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1.148.878)	(1.054.734)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	961.170	610.713
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(187.708)	(444.021)
Wynik działalności operacyjnej	392.201	360.976
Wynik operacji nadzwyczajnych	-	1
Zysk (strata) brutto	392.201	360.977
Podatek dochodowy	(178.030)	(125.580)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	28.339	7.292
Zysk (strata) netto	242.510	242.689

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	33.268.587	32.181.607
Zysk brutto	392.201	360.977
Zysk netto	242.510	242.689
Kapitały własne *	5.704.457	5.726.420
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	4,3%	4,2%
Współczynnik wypłacalności	16,04%	18,53%
Udział należności netto w aktywach	66,1%	59,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	76,4 %	72,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	77,2%	75,6%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

2.3 Interpretacja wskaźników

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

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa uległa zwiększeniu o 3,4%. Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze wzrostu pozycji należności od sektora finansowego o 3.225.284 tysiące złotych (58,6%), częściowo zrekompensowanego poprzez spadek pozycji dłużne papiery wartościowe o 914.328 tysięcy złotych (21,0%) oraz pozycji pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe o 903.013 tysięcy złotych (20,0%). Po stronie zobowiązań największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania wobec sektora niefinansowego i wynosił 1.976.301 tysięcy złotych (12,3%).

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. wyniósł 392.201 tysięcy złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002 r. o 31.224 tysiące złotych (8,6%).

Zysk netto Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. wyniósł 242.510 tysięcy złotych i był niższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002 r. o 179 tysięcy złotych.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe

Plan kont oraz stosowane przez Bank zasady rachunkowości zostały zatwierdzone przez Zarząd Banku.

Księgi rachunkowe Banku prowadzone są za pomocą różnych systemów. Powyższe systemy na dzień 31 grudnia 2003 r. zostały zamknięte niezależnie od siebie. W celu sporządzenia sprawozdania finansowego Banku za 2003 r. dokonano pozabilansowej konsolidacji ksiąg głównych sporządzonych przy pomocy różnych systemów.

Sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe oraz dokumentację pomocniczą, które są przechowywane w siedzibie Banku.

3.2 Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną prowadzoną w poszczególnych pionach odpowiedzialnych za dany obszar działalności Banku oraz kontrolę instytucjonalną podporządkowaną bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Podczas przeprowadzania badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy przeglądu istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji sprawozdania finansowego.

3.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7 Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.8 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2003 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka

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

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

Warszawa, 25 marca 2004 r.