



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

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.

## 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 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 095 894 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 620 392 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 133 070 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 299 358 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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.

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 odpowiedniości 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.

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 2006 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.

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 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 jednostkowym 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, 16 marzec 2007 r.



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

Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2006 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 [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
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
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>12</b>
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	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 do sprawozdania finansowego	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 S.A. (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 [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer KRS: 0000104753  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych  
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 powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

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
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,0	130 659	25,0
<b>Razem</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>522 638</b>	<b>100,0</b>

W 2006 roku International Finance Associates B.V., podmiot zależny od COIC, zmniejszył swój udział w kapitale Banku do poziomu poniżej 5%.

### 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 2006 r. wchodził:

- Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu Banku
- Edward Wess – Wiceprezes Zarządu Banku
- Sonia Wędrychowicz –Horbatowska – Wiceprezes Zarządu Banku
- Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu Banku
- Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Zarządu Banku
- Michał H. Mrozek – Członek Zarządu Banku

W 2006 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;
- w dniu 28 marca 2006 r. Pan Edward Wess został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 21 września 2006 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 1 października 2006 r. Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2007 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2006 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 sejmowych;
- 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 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 22 czerwca 2006 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 589 245 040,19 złotych będzie podzielony następująco:

- |  |                   |
|--|-------------------|
| • dywidenda dla akcjonariuszy:                     | 470 374 560,00 zł |
| • odpis na kapitał rezerwowy:                      | 117 595 480,19 zł |
| • odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych: | 1 275 000,00 zł   |

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 lipca 2006 r. oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 28 czerwca 2006 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 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 095 894 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 620 392 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 133 070 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 299 358 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do



sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Bank 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 16 listopada 2006, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2006 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 16 listopada 2006 r. do 12 marca 2007 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.

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	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	535 623	1,52%	922 649	2,82%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 551 094	12,96%	5 878 624	17,99%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 247 313	23,50%	7 171 157	21,95%
Inwestycje kapitałowe	300 534	0,86%	284 304	0,87%
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 030 974	54,23%	15 839 648	48,49%
<i>od sektora finansowego</i>	9 562 908	27,25%	6 898 665	21,12%
<i>od sektora niefinansowego</i>	9 468 066	26,98%	8 940 983	27,37%
Rzeczowe aktywa trwałe	626 481	1,79%	687 894	2,11%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	617 095	1,76%	646 946	1,98%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	9 386	0,03%	40 948	0,13%
Wartości niematerialne	1 284 883	3,66%	1 313 418	4,02%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	273 216	0,78%	300 162	0,92%
Inne aktywa	233 237	0,66%	199 221	0,61%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 539	0,04%	72 348	0,22%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>35 095 894</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 669 425</b>	<b>100,00%</b>

PASYWA	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	0,72%	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 316 847	9,45%	3 420 219	10,47%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 529 437	72,74%	23 223 955	71,09%
<i>Depozyty</i>	24 843 591	70,79%	22 768 006	69,69%
<i>sektora finansowego</i>	6 481 772	18,47%	5 808 791	17,78%
<i>sektora niefinansowego</i>	18 361 819	52,32%	16 959 215	51,91%
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	685 846	1,95%	455 949	1,40%
Rezerwy	47 023	0,13%	57 245	0,18%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	162 788	0,50%
Inne zobowiązania	647 910	1,85%	629 354	1,93%
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>29 791 330</b>	<b>84,89%</b>	<b>27 497 931</b>	<b>84,18%</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	1,48%	522 638	1,60%
Kapitał zapasowy	2 944 585	8,39%	2 944 585	9,01%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 501)	-0,23%	(64 554)	-0,20%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 297 175	3,70%	1 101 418	3,37%
Zyski zatrzymane	621 667	1,77%	667 407	2,04%
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>	<b>5 304 564</b>	<b>15,11%</b>	<b>5 171 494</b>	<b>15,82%</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>35 095 894</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 669 425</b>	<b>100,00%</b>

**2.1.2 Rachunek zysków i strat**

	<b>01.01.2006 - 31.12.2006</b>	<b>01.01.2005 - 31.12.2005</b>
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 609 874	1 643 670
Koszty odsetek i podobne koszty	(605 640)	(655 216)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 004 234</b>	<b>988 454</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	712 350	605 191
Koszty opłat i prowizji	(140 252)	(95 531)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>572 098</b>	<b>509 660</b>
Przychody z tytułu dywidend	34 202	21 094
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	313 351	463 889
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	44	15 544
Pozostałe przychody operacyjne	122 837	128 703
Pozostałe koszty operacyjne	(33 650)	(51 996)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>89 187</b>	<b>76 707</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 333 863)	(1 351 035)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(129 167)	(139 312)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	116 064	6 589
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	98 097	35 214
<b>Zysk brutto</b>	<b>800 818</b>	<b>748 645</b>
Podatek dochodowy	(180 426)	(159 400)
<b>Zysk netto</b>	<b>620 392</b>	<b>589 245</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	4,75	4,51
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,75	4,51

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
Suma bilansowa (tys. zł)	35 095 894	32 669 425
Zysk brutto (tys. zł)	800 818	748 645
Zysk netto (tys. zł)	620 392	589 245
Kapitały własne * (tys. zł)	4 684 172	4 582 249
Stopa zysku netto do kapitałów własnych *	13,24%	12,86%
Współczynnik wypłacalności	13,40%	13,37%
Udział należności netto w aktywach	54,23%	48,48%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	91,55%	89,30%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	82,19%	81,56%

\*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 wzrosła o 2 426 469 tys. złotych (7,4%). Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze wzrostu pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 3 191 326 tys. złotych (20,1%) oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 1 076 156 tys. złotych (15,0%), częściowo zrekompensowanego poprzez spadek pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 1 327 530 tys. złotych (22,6%)

Po stronie pasywów największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 2 305 482 tys. złotych (9,9%) oraz w pozycji kapitały własne i wyniósł 133 070 tys. złotych (2,6%). Wzrost kapitałów własnych spowodowany był głównie wzrostem pozostałych kapitałów rezerwowych w wysokości 195 757 tys. złotych (17,8%).

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 800 818 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 52 173 tys. złotych (7,0%). Wzrost zysku brutto wynikał głównie ze wzrostu wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 109 475 tys. złotych (1661,5%), zmiany stany odpisów netto na utratę wartości o 62 883 tys. złotych (178,6%), wzrostu wyniku z tytułu prowizji o 62 438 tys. złotych (12,3%) oraz zmniejszeniu kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu o 17 172 tys. złotych częściowo zrekompensowanego przez spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 150 538 tys. złotych (32,5%) oraz spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych o 85 270 tys. złotych (70,0%).



*Bank Handlowy w Warszawie S.A.*

*Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.*

Zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 620 392 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 31 147 tys. złotych (5,3%).

### 3 Część szczegółowa raportu

#### 3.1 Prawidłowość 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 wyrywkowego 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 ustawy 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, 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 Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających 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 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 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 2006 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, 16 marzec 2007 r.