



Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 38 907 984 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zysk netto w kwocie 824 215 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 185 281 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 425 161 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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 jest 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.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym 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
Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 13 marca 2008 r.



Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
Sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	4
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4	Podstawy prawne	5
1.4.1	Kapitał zakładowy	5
1.4.2	Kierownik jednostki dominującej	6
1.4.3	Przedmiot działalności	6
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
1.7.1	Jednostka dominująca	8
1.7.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	8
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.1	Skonsolidowany bilans	10
2.1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3	Interpretacja wskaźników	13
3	Część szczegółowa raportu	14
3.1	Zasady rachunkowości	14
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.3	Metodologia konsolidacji	14
3.4	Konsolidacja kapitałów	14
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	15
3.6	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	15
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	15
3.8	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15



3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

16

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej 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 jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.,
- Handlowy-Leasing Sp. z o.o.,
- Handlowy Investments S.A.,
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.,
- Handlowy Investments II S.a.r.l.,
- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.

Dane finansowe w/w jednostek są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stanowią 0,17% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej oraz 0,06% przychodów Grupy Kapitałowej, bez uwzględniania eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

1.3 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 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.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca została powołana aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złote każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2007 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
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,0	130 659	25,0
Razem	130 659 600	100,0	522 638	100,0

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

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

W dniu 23 maja 2007 r. Pan Michał Mrozek został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Poprzednio Pan Michał Mrozek pełnił funkcję Członka Zarządu Banku.

W 2008 r., do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej, 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 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.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, są w szczególności:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. – działalność maklerska,
- Handlowy-Leasing Sp. z o.o. – działalność leasingowa,

- Handlowy Investments S.A. – działalność inwestycyjna,
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji – produkcja maszyn i urządzeń.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 czerwca 2007 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 229 z 20 lutego 2008 r.

1.6 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 38 907 984 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zysk netto w kwocie 824 215 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 185 281 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 425 161 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 października 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 7 listopada 2007 r. do 11 marca 2008 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. 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.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2007 r.	W trakcie badania
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2007 r.	W trakcie badania
Handlowy Investments S.A.	KPMG Audit S.a.r.l.	29.02.2008 r.	Przed badaniem
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Nie podlega obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.		

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe spółki Handlowy Investments S.A. jest badane przez inny, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniósł 0,11 %, a udział



przychodów tej jednostki w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 1,02 %.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

	31.12.2007 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 321 503	8,54%	535 623	1,49%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 135 708	13,20%	4 556 471	12,66%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 467 638	16,62%	8 247 313	22,92%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	58 388	0,15%	67 910	0,19%
Pozostałe inwestycje kapitałowe	21 909	0,06%	54 618	0,15%
Kredyty, pożyczki i inne należności	21 205 373	54,50%	19 516 218	54,23%
<i>od sektora finansowego</i>	8 718 832	22,41%	9 319 272	25,89%
<i>od sektora niefinansowego</i>	12 486 541	32,09%	10 196 946	28,34%
Rzeczowe aktywa trwałe	612 797	1,57%	638 246	1,77%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	587 769	1,51%	628 860	1,74%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	25 028	0,06%	9 386	0,03%
Wartości niematerialne	1 284 078	3,30%	1 285 753	3,57%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	374 468	0,97%	274 124	0,76%
Inne aktywa	413 477	1,06%	801 920	2,23%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 645	0,03%	12 539	0,03%
SUMA AKTYWÓW	38 907 984	100,00%	35 990 735	100,00%

	31.12.2007 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	250 113	0,69%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 373 146	11,24%	3 316 847	9,22%
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	28 000 003	71,96%	25 991 136	72,22%
<i>depozyty</i>	26 896 411	69,13%	25 036 782	69,57%
<i>sektora finansowego</i>	7 085 042	18,21%	6 156 605	17,11%
<i>sektora niefinansowego</i>	19 811 369	50,92%	18 880 177	52,46%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	1 103 592	2,83%	954 354	2,65%
Rezerwy	37 548	0,10%	44 378	0,12%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	101 889	0,26%	5 687	0,02%
Inne zobowiązania	792 314	2,04%	964 771	2,68%
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	33 304 900	85,60%	30 572 932	84,95%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	1,34%	522 638	1,45%
Kapitał zapasowy	3 028 809	7,79%	3 027 470	8,41%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(182 450)	-0,47%	(81 501)	-0,23%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 454 355	3,74%	1 407 081	3,91%
Zyski zatrzymane	779 732	2,00%	542 115	1,51%
K a p i t a ł y r a z e m	5 603 084	14,40%	5 417 803	15,05%
SUMA PASYWÓW	38 907 984	100,00%	35 990 735	100,00%

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 976 851	1 632 218
Koszty odsetek i podobne koszty	(772 431)	(605 817)
Wynik z tytułu odsetek	1 204 420	1 026 401
Przychody z tytułu opłat i prowizji	871 142	721 612
Koszty opłat i prowizji	(134 459)	(103 710)
Wynik z tytułu prowizji	736 683	617 902
Przychody z tytułu dywidend	5 940	3 659
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	422 520	315 906
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	30 086	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	47 489	95 846
Pozostałe przychody operacyjne	107 724	128 373
Pozostałe koszty operacyjne	(42 659)	(39 617)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	65 065	88 756
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 413 707)	(1 371 372)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(108 837)	(130 186)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	596	118 316
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	52 556	22 535
Zysk operacyjny	1 042 811	824 334
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 586)	7 780
Zysk brutto	1 034 225	832 114
Podatek dochodowy	(210 010)	(175 058)
Zysk netto	824 215	657 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	6,31	5,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	6,31	5,03

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	38 907 984	35 990 735
Zysk brutto	1 034 225	832 114
Zysk netto	824 215	657 056
Kapitały własne*	4 778 869	4 760 747
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	17,25%	13,80%
Współczynnik wypłacalności	12,86%	14,10%
Udział należności netto w aktywach	54,50%	54,23%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	93,07%	91,63%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,20%	82,13%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

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

W porównaniu do roku ubiegłego, suma bilansowa Grupy Kapitałowej wzrosła o 2 917 249 tys. złotych (8,1%) i osiągnęła poziom 38 907 984 tys. złotych. Po stronie aktywów wzrost ten związany był w głównej mierze ze wzrostem pozycji kasa, operacje z Bankiem Centralnym o 2 785 880 tys. złotych (520,1%), jak również pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 1 689 155 tys. złotych (8,7%). Wzrosty te zostały częściowo zrównoważone przez spadek pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o kwotę 1 779 675 tys. złotych (21,6%).

Po stronie pasywów największy wpływ na wzrost sumy bilansowej miało zwiększenie salda pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu o 2 008 867 tys. złotych (7,7%), a także wzrost pozycji zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 1 056 299 tys. złotych (31,8%). Wzrost kapitałów własnych wynikał głównie ze wzrostu pozycji zyski zatrzymane w kwocie 237 617 tys. złotych (43,8%).

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 1 034 225 tys. złotych, co stanowiło wzrost o 202 111 tys. złotych (24,3%) w porównaniu z zyskiem brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. Wzrost zysku brutto spowodowany był przede wszystkim wzrostem wartości wyniku z tytułu odsetek o 178 019 tys. złotych (17,3%), wyniku z tytułu prowizji o 118 781 tys. złotych (19,2%), a także wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 106 614 tys. złotych (33,7%). Wzrosty te zostały częściowo zrównoważone przez spadek wartości wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o kwotę 117 720 tys. złotych (99,5%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. osiągnął poziom 824 215 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. o 167 159 tys. złotych (25,4%).

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Za wyjątkiem jednostki Handlowy Investments S.A., sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. W przypadku spółki Handlowy Investments S.A., uwzględniono odpowiednie wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w notce 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.8 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 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
Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 13 marca 2008 r.