



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Centrum LIM - Hotel Marriott
Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Polska

Telefon:
+48 22-630 7236
Telefon satelitarny
+48-3912 0381

Telefax:
+48 22-830 0796
Telefax satelitarny:
+48-3912 0384

Opinia Biegłego Rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Bank Handlowy w Warszawie S.A. na które składa się:

- (1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.054.699,4 tys. PLN (17.054.699.439,30 PLN);
- (2) skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych sporządzone na dzień 31 grudnia 1997 roku wykazujące sumę 16.621.259,0 tys. PLN (16.621.258.962,15 PLN);
- (3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie 584.435,9 tys. PLN (584.435.930,05 PLN);
- (3) informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- (4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 rok, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 322.092,5 tys. PLN (322.092.498,15 PLN);

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami);
- (2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w:

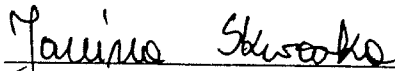
- (1) Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami);
- (2) Zarządzeniu Nr 1/95 Prezesa NBP z dnia 16 lutego 1995 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 4, poz. 8 z późniejszymi zmianami).
- (3) Zarządzeniu Nr 10/95 Prezesa NBP z dnia 29 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1996 r. Nr 1, poz. 1);
- (4) Zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 lutego 1995 r. w sprawie określenia zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (M.P. Nr 12, poz. 151);
- (5) Zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 lutego 1995 r. w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w art. 56 ust. 1-3 ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek emitujących papiery wartościowe dopuszczone lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (M.P. Nr 12, poz. 150);
- (6) Zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 r. w sprawie rodzaju, formy i terminów przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (M.P. Nr 21, poz. 213);
- (7) Zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 czerwca 1995 r. w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (M.P. nr 32, poz. 376),

stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

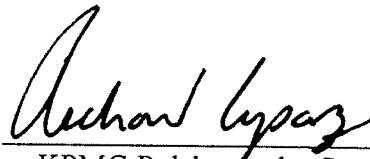
Sprawozdanie to jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 1997 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania skonsolidowanego informujemy, że wchodzące w jego skład sprawozdania finansowe Mitteleuropäische Handelsbank A.G. oraz Grupy Kapitałowej Centro Internationale Handelsbank A.G. nie były zbadane przez biegłego rewidenta.



Biegły Rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka



za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 30 kwietnia 1998 roku

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 1997 roku

I. Część ogólna

1. Wstęp

1.1. Niniejszy raport z badania sprawozdania finansowego przygotowany został dla grupy kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. ("Grupa Kapitałowa") i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które obejmuje:

- (a) bilans skonsolidowany sporządzony na 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.054.699,4 tys. PLN ;
- (b) skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące kwotę 16.621.259,0 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 1997 roku;
- (c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 584.435,9 tys. PLN;
- (d) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- (e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 322.092,5 tys. PLN;

1.2. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznego sprawozdania finansowego" zawartej dnia 16 grudnia 1997 roku pomiędzy:

- Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8

oraz

- firmą KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zatwierdzona jako biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 1997 uchwałą Rady Banku z dnia 24 lipca 1997 roku.

- 1.3. Wszystkie informacje i materiały niezbędne do przeprowadzenia badania zostały udostępnione badającym przez Bank.
- 1.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 1997 roku obejmuje dane, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i w wartościach liczbowych jest zgodne z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1997 rok.
- 1.5. Wszystkie kwoty wymienione w niniejszym raporcie wyrażone są, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych (tys. PLN).

2. Struktura Grupy Kapitałowej

2.1. W skład Grupy Kapitałowej obok Banku Handlowego w Warszawie S.A., będącego jednostką dominującą, wchodzi następujące jednostki:

Jednostki zależne	31.12.1997 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1996 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1997 Wartość udziału w tys. PLN	31.12.1996 Wartość udziału w tys. PLN
Podmioty finansowe				
Cuprum Bank S.A.	55,26	55,26	11.051,0	11.051,0
Handlowy Finance S.A.	100,00	-	69,8	-
			11.120,8	11.051,0
Pozostałe podmioty				
Gestor Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	4,0
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. ^{a)}	100,00	100,00	4,0	4,0
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. ^{b)}	100,00	100,00	4,0	-
Handlowy Inwestycje III Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	-
Sanator Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	4,0
Zarządzanie i Bankowość Sp. z o.o.	100,00	100,00	362,0	362,0
Handlowy Leasing S.A.	99,99	99,99	3.134,3	3.134,3
Handlowy Investments Sp. z o.o. ^{c)}	100,00	-	47,6	-
Handlowy Investments II Sp. z o.o.	100,00	-	47,6	-
			3.611,5	3.508,3
Jednostki zależne - wartość brutto			14.732,3	14.559,3
Rezerwy celowe			(362,0)	(362,0)
Jednostki zależne - wartość netto			14.370,3	14.197,3

- a) Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.1997 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Pioneer - Polski Fundusz Nieruchomości S.A.	Warszawa	83,19	1.500,0
Sipma S.A.	Lublin	62,04	4.590,7
"Danuta" S.A.	Malbork	40,39	35.180,0
Lubelska Fabryka Maszyn Rolniczych S.A.	Lublin	39,99	6.398,3
Przedsiębiorstwo Ekspertu Budownictwa Komunikacyjnego "Dromex" S.A.	Warszawa	23,00	14.158,8

- b) Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.1997 r. posiadała znaczące udziały w spółce:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Polhoz Sp. z o.o.	Warszawa	77,00	17.263,7

- c) Handlowy Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Luksemburgu na dzień 31.12.1997 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Handlowy Investments Centrum S.A.	Luksemburg	31,42	30.642,0
Polimex - Cekop S.A.	Warszawa	26,10	29.854,2
Cementownia "Chełm" S.A.	Chełm	25,00	24.561,7

Wszystkie udziały będące w posiadaniu wyżej wymienionych spółek są przeznaczone do zbycia.

	31.12.1997	31.12.1996	31.12.1997	31.12.1996
Jednostki stowarzyszone	Udział w kapitale spółki w %	Udział w kapitale spółki w %	Wartość udziału w tys. PLN	Wartość udziału w tys. PLN
Podmioty finansowe				
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	31,51	-	15.462,4	-
Centro Internationale Handelsbank A.G., Austria	27,24	27,24	43.119,0	38.590,5
Bank Handlowy International S.A., Luksemburg	44,33	44,33	55.026,1	50.574,5
Mitteleuropäische Handelsbank A.G., RFN	42,80	42,80	93.500,5	86.988,7
			207.108,0	176.153,7
Pozostałe podmioty				
Amica Wronki S.A.	33,33	50,00	24.301,4	24.301,4
Creditreform Polska Sp. z o.o.	49,03	49,03	328,5	328,5
Gazeta Bankowa Sp. z o.o.	25,00	25,00	927,9	927,9
Handlowy-Heller S.A.	50,00	50,00	1.622,3	1.622,3
Handlowy-Leasing Nieruchomości S.A.	49,00	-	49,00	-
ING - BH Consultants Sp. z o.o.	50,00	50,00	82,2	82,2
IPC Joint Venture Sp. z o.o.	31,00	31,00	4.185,0	4.185,0
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	20,00	20,00	48,6	48,6
Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.	50,00	50,00	2.033,9	653,5
Procable Sp. z o.o.	20,00	-	15,6	-
FO Rafamet S.A.	37,12	37,12	5.343,7	5.343,7
Hortex Sp. z o.o.	27,00	22,54	21.925,7	12.367,2
ZPB Morfeo S.A.	25,96	25,96	407,7	407,7
ZO Bytom S.A.	-	37,10	-	2.250,0
		20%	61.271,5	*152.518,1
Jednostki stowarzyszone - wartość brutto			268.379,5	228.671,8
Rezerwy celowe			(5.652,7)	(17.857,9)
Jednostki stowarzyszone - wartość netto			262.726,8	210.813,9

*) różnice w sumowaniu wynikają z zaokrągleń

2.2 Metodą praw własności skonsolidowano następujące jednostki stowarzyszone:

	31.12.1997 Wartość udziału w tys. PLN	Nazwa biegłego rewidenta	Dzień bilansowy
Mitteleuropäische Handelsbank A.G. RFN	93.500,5	Coopers&Lybrand Deutsche Revision Aktiengesellschaft	31.12.1997
Bank Handlowy International S.A. Luksemburg	55.026,1	Treuarbeit societe civile Experts Comptables Reviseurs D'Entreprises	31.12.1997
Grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G. Austria	43.119,0	KPMG Austria Wirtschaftsprüfungs - Gesellschaft mbH	31.12.1997
Wartość netto	<u>191.645.6</u>		

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na podstawie zbadanych sprawozdań finansowych: Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Banku Handlowego International S.A., a także wstępnych, niezbadanych przez biegłych rewidentów sprawozdań Mitteleuropäische Handelsbank A.G. oraz Grupy Kapitałowej Centro Internationale A.G.

2.4. Pozostałe jednostki stowarzyszone i zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały skonsolidowane ze sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej na podstawie zarządzenia nr 10/95 Prezesa NBP z dnia 29 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1996 r. Nr 1 poz. 1).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 1996

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1996 roku zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 1996 zostało dnia 19 czerwca 1997 roku zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w Monitorze Polskim Nr B-94 w dniu 3 czerwca 1997 roku.

4. Wyniki ekonomiczne Grupy Kapitałowej za 1997 rok

4.1. Podstawowe wskaźniki

	Nota	31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Aktywa ogółem	(1)	17.054.699,4	14.704.380,5
Zysk netto		584.435,9	539.221,2
Zysk brutto	(2)	861.330,6	745.384,6
Skonsolidowane kapitały własne	(3)	2.650.874,0	2.403.881,3
Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej	(4)	12,7%	16,6%
Zysk netto do stanu skonsolidowanych kapitałów własnych		22,0%	22,4%
Zysk brutto do stanu skonsolidowanych kapitałów własnych	(2)	32,5%	31,0%

Wartość księgowa Grupy Kapitałowej na jedną akcję

* liczba akcji ^{a)}	93.000.000	93.000.000
wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	28,50	25,85
* liczba akcji ^{b)}	65.000.000	65.000.000
wartość księgowa netto na jedną akcję (w PLN)	40,78	36,98

a) liczba ta oprócz 65.000.000 akcji zwykłych, obejmuje 28.000.000 obligacji zamiennych. Posiadaczom obligacji będzie przysługiwało prawo ich zamiany na akcje;

b) liczba ta obejmuje wyłącznie akcje zwykłe po uwzględnieniu podziału akcji Banku, które miało miejsce w dniu 26 marca 1997 r.

W ciągu dwunastu miesięcy 1997 roku stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 13,2%, zaś kurs USD w stosunku do złotego wzrósł w tym czasie o 22,3%.

- (1) Aktywa i pasywa Banku wzrosły w stosunku do końca 1996 roku o 16,0%. W sumie bilansowej na koniec ubiegłego roku zawarta była kwota 2,8 mld PLN obligacji restrukturyzacyjnych Skarbu Państwa zakupionych w związku z zarządzaniem zagranicznym długiem Państwa i sfinansowanych depozytem Narodowego Banku Polskiego. Powyższe obligacje zostały sprzedane w maju 1997 roku. Wzrost sumy bilansowej bez uwzględnienia obligacji restrukturyzacyjnych wyniósłby 43,6%.

- (2) Wzrost stopy zysku brutto od kapitałów podstawowych wynikał przede wszystkim ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 21,8% oraz wyniku z pozycji wymiany o 107,1%. Na wzrost dochodu z pozycji wymiany decydujący wpływ miało zaprzestanie traktowania dotacji kapitałowej dla Oddziału w Londynie jako walutowej pozycji strukturalnej.
- (3) Zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych Banku w 1997 roku przedstawiały się następująco:

	Zmiana %	31.12.1997 tys. PLN	Udział %	31.12.1996 tys. PLN	Udział %
• kapitał akcyjny	0,0%	260.000,0	9,8%	260.000,0	10,8%
• kapitał zapasowy	0,0%	390.000,0	14,7%	390.000,0	16,3%
• kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(0,8)%	84.441,7	3,2%	85.160,4	3,5%
• pozostałe kapitały rezerwowe	17,9%	1.325.983,3	50,0%	1.124.988,8	46,8%
• wynik finansowy netto	8,4%	584.435,9	22,1%	539.221,2	22,4%
• różnice kursowe z konsolidacji	33,3%	6.013,1	0,2%	4.510,9	0,2%
Razem	10,3%	2.650.874,0	100,0%	2.403.881,3	100,0%

- (4) Wyliczenie współczynnika wypłacalności jednostki dominującej, według zasad określonych w zarządzeniu nr 7/93 Prezesa NBP z dnia 20 maja 1993 roku w sprawie norm dotyczących pokrycia funduszami własnymi aktywów banków (Dz. Urz. NBP Nr 6, poz. 11), przedstawia się następująco:

	31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe skorygowane wagami ryzyka	14.675.468,7	10.202.495,5
Fundusze własne netto	1.857.252,8	1.689.632,7
Współczynnik wypłacalności	12,7%	16,6%

Współczynnik wypłacalności Banku kształtuje się na poziomie 12,7%, który przewyższa poziom 8% zalecany zarówno przez NBP jak i Bank Rozrachunków Międzynarodowych w Bazylei (BIS). Współczynnik ten został obliczony na podstawie danych krajowych oddziałów i Centrali Banku. Nie obejmuje on danych finansowych oddziału w Londynie.

II. Część szczegółowa

1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz zarządzeniem Nr 1/95 Prezesa NBP z dnia 16 lutego 1995 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 4 poz. 8 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady te przedstawiono szczegółowo w raporcie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Zasady rachunkowości stosowane przez banki zagraniczne włączone do konsolidacji są zgodne z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których banki te mają siedziby.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz zarządzeniu Nr 10/95 Prezesa NBP z dnia 29 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1996 r. Nr 1, poz. 1).

2.2. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji na dzień 31 grudnia 1997 roku wynosiła 2.074,4 tys. PLN (31 grudnia 1996 r.: 4.148,5 tys. PLN) i została prawidłowo wyliczona na podstawie zbadanych sprawozdań finansowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Banku Handlowego International S.A., Luksemburg, a także wstępnych, niezbadanych sprawozdań finansowych Mitteleuropäische Handelsbank A.G. i grupy kapitałowej Centro Internationale Handelsbank A.G. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji podlega równym, rocznym odpisom w okresie pięciu lat, które są wykazywane w pozycji "Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji" skonsolidowanego rachunku zysków i strat. W bilansie skonsolidowanym rezerwa kapitałowa z konsolidacji wykazana została w kwocie pomniejszonej o odpis za 4 lata począwszy od 1994 roku.

- 2.3. W 1996 roku miała miejsce sprzedaż części akcji w jednostce stowarzyszonej - ZO Bytom S.A. Wartość brutto udziału na 31 grudnia 1996 roku wynosiła 2.250,0 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 1997 roku - 2.077,5 tys. PLN. Wartość w cenie sprzedaży wyniosła 350,8 tys. PLN, zaś wynik na sprzedaży wyniósł 178,3 tys. PLN. Sprzedaż części akcji ZO Bytom S.A. spowodowała przekwalifikowanie w 1997 roku posiadanych udziałów na udziały mniejszościowe, które na dzień 31.12.1997 roku stanowiły 9,18 % kapitału akcyjnego spółki.
- 2.4. W 1997 roku miała miejsce sprzedaż 100% udziałów spółki zależnej Polhoz Sp. z o.o. spółce Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. Wskutek nieuczestniczenia przez Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. w podwyższeniu kapitałów w Polhoz Sp. z o.o., które miało miejsce w 1997 roku, udział spółki Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Polhoz Sp. z o.o. na 31.12.1997 r. obniżył się ze 100% do 77% i na 31.12.1997 r. wynosił 17.263,7 tys.
- 2.5. Dokumentacja konsolidacyjna sporządzona przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., będąca podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełnia wymagania zarządzenia nr 10/95 Prezesa NBP z dnia 29 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1. Skonsolidowany bilans

Aktywa	Noty	31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Kasa i środki w Banku Centralnym		651.601,7	522.923,8
Należności od innych instytucji finansowych		3.399.469,1	2.455.987,9
Należności od klientów i sektora budżetowego		8.366.931,9	5.674.878,4
Należności od podmiotów stowarzyszonych objętych konsolidacją		646.159,4	387.145,7
Należności od podmiotów zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją		194.973,1	239.090,7
Dłużne papiery wartościowe (lokacyjne)		1.576.283,5	3.557.614,3
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu (lokacyjne)		68.540,1	80.134,0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją	4.2.	191.645,6	176.153,7
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją		85.451,5	48.857,5
Pożyczki podporządkowane		218.187,4	-
Wartości niematerialne i prawne		47.537,9	42.044,5
Rzeczowy majątek trwały		583.720,7	487.696,5
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (handlowe)		650.081,9	919.832,5
Inne aktywa		361.292,6	102.109,3
Rozliczenia międzyokresowe		12.823,0	9.911,7
Aktywa razem		17.054.699,4	14.704.380,5

Pasywa	<i>Noty</i>	31.12.1997 tys. PLN	31.12.1996 tys. PLN
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		494.258,9	3.321.237,7
Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych		5.502.813,1	3.502.412,6
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego		5.420.036,1	3.631.075,1
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych		701.236,7	408.686,2
Fundusze specjalne i inne pasywa		316.413,1	311.116,3
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		564.466,9	580.077,1
Rezerwy		206.730,9	184.878,7
Zobowiązania wobec podmiotów stowarzyszonych objętych konsolidacją		430.160,0	318.362,9
Zobowiązania wobec podmiotów zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją		765.635,3	38.504,1
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	4.3.	2.074,4	4.148,5
Kapitał akcyjny		260.000,0	260.000,0
Kapitał zapasowy		390.000,0	390.000,0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		84.441,7	85.160,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	4.4.	1.325.983,3	1.124.988,8
Różnice kursowe z konsolidacji		6.013,1	4.510,9
Zysk (strata) netto		584.435,9	539.221,2
Pasywa razem		17.054.699,4	14.704.380,5
3.2. Zobowiązania pozabilansowe		16.621.259,0	7.197.584,9

3.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.1997 tys. PLN	Rok kończący się 31.12.1996 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	1.874.009,3	1.443.494,5
Koszty odsetek	(1.058.472,2)	(773.795,1)
Wynik z tytułu odsetek	815.537,1	669.699,4
Przychody z tytułu prowizji	228.115,2	164.773,0
Koszty z tytułu prowizji	(38.905,0)	(27.575,9)
Wynik z tytułu prowizji	189.210,2	137.197,1
Przychody z udziałów, akcji i innych papierów wartościowych	697,3	4.753,3
Wynik na operacjach finansowych	91.007,8	140.195,6
Wynik z pozycji wymiany	250.720,2	121.056,9
Wynik na działalności bankowej	1.347.172,6	1.072.902,3
Pozostałe przychody operacyjne	42.681,7	15.294,8
Pozostałe koszty operacyjne	(12.787,2)	(8.143,7)
Koszty działania banku	(466.260,7)	(344.519,5)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(65.536,4)	(52.844,2)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(179.885,5)	(341.854,5)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	193.990,3	402.492,1
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	14.104,8	60.637,6
Wynik na działalności operacyjnej	859.374,8	743.327,3
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(118,3)	(16,8)
1. Zyski nadzwyczajne	79,6	24,3
2. Straty nadzwyczajne	(197,9)	(41,1)
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	2.074,1	2.074,1
Zysk (strata) brutto	861.330,6	745.384,6
Podatek dochodowy	(287.946,6)	(216.603,3)
Zysk(strata) z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	11.051,9	10.439,9
Zysk (strata) netto	584.435,9	539.221,2

3.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	31.12.97 tys. PLN	31.12.96 tys. PLN
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	584.435,9	539.221,2
II. Korekty razem	(3.524.807,6)	2.484.060,1
1. Zysk/strata netto udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	-	-
2. Zysk/strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	(11.051,9)	(10.439,9)
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji i rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	63.462,3	50.770,1
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(289.520,3)	(58.484,9)
5. Odsetki i dywidendy	(1.377,5)	(786,6)
6. Rezerwy na należności	(92.106,0)	(136.647,6)
7. Inne rezerwy	28.760,7	(4.547,0)
8. Podatek dochodowy współmierny do zysku brutto	287.946,6	216.603,3
9. Podatek dochodowy zapłacony	(287.142,9)	(219.146,1)
10. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(115.660,7)	(39.764,9)
11. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	270.323,1	176.594,0
12. Zmiana stanu należności od innych instytucji finansowych	(1.121.981,5)	(120.436,4)
13. Zmiana stanu należności od klientów i sektora budżetowego	(2.792.807,4)	(1.434.908,2)
14. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	(4.272,4)	13.375,6
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec instytucji finansowych	(915.037,6)	3.577.927,1
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i sektora budżetowego	1.833.913,6	317.033,7
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(79.084,4)	99.217,4
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(195.342,6)	(78.463,8)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11.997,1)	16.888,3
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(41.230,9)	121.182,5
21. Pozostałe pozycje	(50.600,7)	(1.906,5)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2.940.371,7)	3.023.281,3
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	4.836.312,0	396.554,7
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	66,2	59,5
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1.953,2	1.481,3
3. Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach zależnych (z wyłączeniem środków pieniężnych sprzedanych podmiotów zależnych)	46,7	21.613,0
4. Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	660,0	18.041,7
5. Sprzedaż innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	4.821.949,8	350.886,7
6. Pozostałe wpływy	11.636,1	4.472,5

II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2.341.757,8)	(3.653.122,0)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(8.709,0)	(10.261,0)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(41.705,8)	(144.226,4)
3. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach zależnych (z wyłączeniem środków pieniężnych nabytych podmiotów zależnych)	(167,7)	(10.259,8)
4. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	(27.203,8)	(31.437,4)
5. Nabycie innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	(2.256.929,2)	(3.456.937,4)
6. Pozostałe wydatki	(7.042,3)	-
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2.494.554,2	(3.256.567,3)
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	1.016.292,0	267.150,0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	387.800,0	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych instytucji finansowych	628.492,0	-
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	267.150,0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	-	-
6. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(248.382,0)	(88.977,6)
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych instytucji finansowych	-	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wydatki z tytułu kosztów emisji	(2.643,1)	(2.938,7)
6. Umorzenie akcji	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(212.500,0)	(71.505,0)
8. Tantiemy dla Rady Banku	-	-
9. Wypłaty z zysku nagród dla załogi	(8.473,3)	(11.533,9)
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	(2.460,0)	(3.000,0)
11. Dywidendy wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
12. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
13. Pozostałe wydatki	(22.305,6)	-
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	767.910,0	178.172,4
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	322.092,5	(55.113,6)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	516.688,1	571.801,7
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	838.780,6	516.688,1

IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

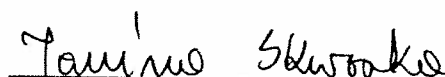
- 4.1 Poniżej przedstawiono noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące tych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, które różnią się od pozycji zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku.
- 4.2 Uzgodnienie wartości księgowej jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją pomiędzy bilansem jednostkowym, a skonsolidowanym przedstawia się następująco:


	Mitteuropäische Handelsbank A.G.	Bank Handlowy International S.A.	Grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G.	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
1996 rok				
Wartość księgowa w bilansie jednostkowym na 31.12.1996	75.073,0	47.775,4	25.073,4	147.921,8
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji na 31.12.1996	2.020,2	428,0	1.700,3	4.148,5
Korekty konsolidacyjne pozostałych kapitałów rezerwowych	4.439,7	428,0	5.903,9	10.771,6
Zysk netto z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	6.455,9	1.151,7	2.832,3	10.439,9
Korekty konsolidacyjne wyniku finansowego jednostki dominującej (netto)	(2.703,1)	214,0	850,1	(1.639,0)
Różnice kursowe z konsolidacji	1.703,0	577,4	2.230,5	4.510,9
Wartość w bilansie skonsolidowanym na 31.12.1996	86.988,7	50.574,5	38.590,5	176.153,7
1997 rok				
Wartość księgowa w bilansie jednostkowym na 31.12.1997	79.678,8	50.671,2	26.646,4	156.996,4
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji na 31.12.1997	1.010,2	214,0	850,2	2.074,4
Korekty konsolidacyjne pozostałych kapitałów rezerwowych	8.103,2	1.793,7	9.696,4	19.593,3
Zysk netto z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	6.461,2	1.341,3	3.249,4	11.051,9
Korekty konsolidacyjne wyniku finansowego jednostki dominującej (netto)	(4.021,6)	214,0	(275,9)	(4.083,5)
Różnice kursowe z konsolidacji	2.268,7	791,9	2.952,5	6.013,1
Wartość w bilansie skonsolidowanym na 31.12.1997	93.500,5	55.026,1	43.119,0	191.645,6

- 4.3 Wyliczenie rezerwy kapitałowej z konsolidacji na dzień 31 grudnia 1997 roku przedstawia się następująco:

	Mitteleuropäische Handelsbank A.G.	Bank Handlowy International S.A.	Grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G.	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji na 31.12.1993	5.050,2	1.070,0	4.250,6	10.370,8
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji w latach 1994 - 1997	(4.040,0)	(856,0)	(3.400,4)	(8.296,4)
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji na 31.12.1997	1.010,2	214,0	850,2	2.074,4

- 4.4. Pozostałe kapitały rezerwowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku na dzień 31 grudnia 1997 roku wynosiły 1.306.390,0 tys. PLN (na 31 grudnia 1996 roku: 1.114.217,2 tys. PLN). W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1997 rok kapitały te zostały skorygowane o 19.593,3 tys. PLN dotyczące zwiększenia kapitałów odpowiednio: Mitteleuropäische Handelsbank A.G. - 8.103,2 tys. PLN, Bank Handlowy Internationale S.A., Luksemburg - 1.793,7 tys. PLN, grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G. - 9.696,4 tys. PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 1996 roku pozostałe kapitały rezerwowe zostały skorygowane o 10.771,6 tys. PLN, co było wynikiem podwyższenia kapitałów odpowiednio: Mitteleuropäische Handelsbank A.G. - 4.439,7 tys. PLN, Bank Handlowy Internationale S.A., Luksemburg - 428,0 tys. PLN, grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G. - 5.903,9 tys. PLN


 Biegły Rewident nr 3683/5018
 Janina Skwarka


 za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
 Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 30 kwietnia 1998 roku