



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

Centrum LIM, IXp.
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 SA

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA (dalej Grupa Kapitałowa), na które składa się:

- (1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.780.011,4 tys. PLN (17.780.011.449,29 PLN);
- (2) skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych sporządzone na dzień 31 grudnia 1998 roku wykazujące sumę 20.214.739,2 tys. PLN (20.214.739.195,89 PLN);
- (3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie 305.752,7 tys. PLN (305.752.722,13 PLN);
- (4) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 rok, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 38.895,3 tys. PLN (38.895.260,29 PLN);
- (5) informacja dodatkowa.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej odpowiada Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA, będącego jednostką dominującą. Naszym zadaniem było dokonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz wydanie o tym sprawozdaniu opinii.



SKS

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 Grupy Kapitałowej sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności z:

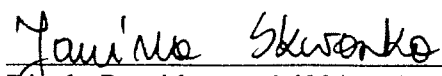
- (1) Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami);
- (2) Uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27);
- (3) Uchwałą Nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 28);

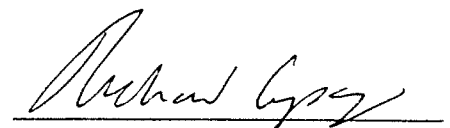
stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

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 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 1998 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej informujemy, że wchodzące w jego skład sprawozdania finansowe trzech jednostek stowarzyszonych były badane przez inny niż podpisany niżej podmiot uprawniony do badania. Na dzień sporządzenia niniejszej opinii badanie objętego konsolidacją sprawozdania finansowego Banku Handlowego International S.A. oraz przegląd objętego konsolidacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Centro Internationale Handelsbank A.G. nie zostały zakończone.


Biegły Rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka


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

Warszawa, 7 maja 1999 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA**

**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 1998 ROKU**

Spis treści	Strona
I CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1 Wstęp	3
2 Struktura Grupy Kapitałowej	5
3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 1997 rok	9
4 Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację Grupy Kapitałowej	10
II CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
1 Zasady rachunkowości	13
2 Informacja dodatkowa	13
3 Rachunek przepływu środków pieniężnych	13
4 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13
6 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej	14
III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
1 Skonsolidowany bilans	15
2 Zobowiązania pozabilansowe	16
3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	17
4 Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	18
5 Informacja o opinii biegłego rewidenta	20

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Wstęp

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

- (a) skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.780.011,4 tys. PLN;
- (b) skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące kwotę 20.214.739,2 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 1998 roku;
- (c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 305.752,7 tys. PLN;
- (d) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 38.895,3 tys. PLN;
- (e) informację dodatkową;

1.2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznych sprawozdań finansowych" zawartej dnia 20 listopada 1998 roku pomiędzy:

- Bankiem Handlowym w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8 (dalej Jednostka Dominująca)

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.

1.3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

1.4. Stosownie do art. 63 powyżej powołanej ustawy Zarząd Jednostki Dominującej odpowiada za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Akcjonariuszom pisemnej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem dotyczącej zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 1.5. W dniu 7 maja 1999 roku Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz, o tym, że po dacie bilansu do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zdarzenia nie ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowe, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na wielkość danych wykazanych w tym sprawozdaniu sporządzonym za rok 1998.
- 1.6. KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zatwierdzona jako biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 1998 uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 21 lipca 1998 roku.
- 1.7. KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest firmą niezależną od Banku i zakres planowanej i wykonywanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania odzwierciedlony jest w sporządzonych przez nas materiałach rewizyjnych znajdujących się w siedzibie KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
- 1.9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku w 1998 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 1998 rok.
- 1.10. 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 SA, będącego jednostką dominującą, wchodzi następujące jednostki:

Jednostki zależne	31.12.1998 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1997 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1998 Wartość udziału w tys. PLN	31.12.1997 Wartość udziału w tys. PLN
Podmioty finansowe				
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.	100,00	-	18.000,0	-
Handlowy Leasing Nieruchomości S.A.	100,00	49,00	102,0	49,00
Handlowy Finance S.A.	100,00	100,00	74,3	69,8
Handlowy Leasing S.A.	99,99	99,99	3.134,3	3.134,3
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	62,30	31,51	28.852,1	15.462,4
Cuprum Bank S.A.	55,26	55,26	11.051,0	11.051,0
			61.213,7	29.766,5
Pozostałe podmioty				
Handlowy Investments S.a.r.l. ^{a)}	100,00	100,00	3.845,7	47,6
Handlowy Investments II Sp. z o.o.	100,00	100,00	50,7	47,6
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. ^{b)}	100,00	100,00	4,0	4,0
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. ^{c)}	100,00	100,00	4,0	4,0
Handlowy Inwestycje III Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	4,0
Gestor Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	4,0
Sanator Sp. z o.o.	100,00	100,00	4,0	4,0
Pro Cable Sp. z o.o.	67,00	20,00	68,5	15,6
Zarządzanie i Bankowość Sp. z o.o.	-	100,00	-	362,0
			3.984,9	492,8
Jednostki zależne - wartość brutto			65.198,6	30.259,3
Rezerwy celowe			(773,0)	(362,0)
Jednostki zależne - wartość netto			64.425,6	29.897,3

- a) Handlowy Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu na dzień 31.12.1998 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Handlowy Retail Investments R S.a.r.l.	Luksemburg	53,33	33,5
Handlowy Retail Investments T S.a.r.l.	Luksemburg	53,33	33,5
Handlowy Investments Centrum S.A.	Luksemburg	31,42	35.075,0
Polimex - Cekop S.A.	Warszawa	28,70	36.565,3
Cementownia "Chelm" S.A.	Chelm	25,00	25.442,6
NIF Fund Holdings PCC Ltd.	Guernsey	23,23	35.040,0
Domy Towarowe Centrum S.A.	Warszawa	21,99	33.644,8

- b) Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.1998 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	48,36	1.500,0
Danuta S.A.	Malbork	28,77	35.063,5
Dromex S.A.	Warszawa	27,34	43.050,4

- c) Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.1998 r. posiadała znaczące udziały w spółce:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Zarządzanie i Bankowość Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	-
Polhoz Sp. z o.o.	Warszawa	77,00	17.263,7

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

	31.12.1998	31.12.1997	31.12.1998	31.12.1997
Jednostki stowarzyszone	Udział w kapitale spółki w %	Udział w kapitale spółki w %	Wartość udziału w tys. PLN	Wartość udziału w tys. PLN
Podmioty finansowe				
PKO/Handlowy PTE S.A.	50,00	-	60.000,0	-
Zurich Handlowy Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	50,00	-	7.499,9	-
Zurich Handlowy Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	50,00	-	7.499,9	-
Grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G., Austria	45,09	27,24	118.720,8	43.119,0
Bank Handlowy International S.A., Luksemburg	44,33	44,33	58.565,8	55.026,1
Mitteleuropäische Handelsbank A.G., Niemcy	42,80	42,80	102.774,7	93.500,5
Polska Giełda Finansowa S.A. (d.SPOIF)	22,90	-	750,0	-
			355.811,1	191.645,6
Pozostałe podmioty				
Handlowy-Heller S.A.	50,00	50,00	5.503,5	1.622,3
Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.	50,00	50,00	2.033,9	2.033,9
ING - BH Consultants Sp. z o.o.	50,00	50,00	82,2	82,2
Creditreform Polska Sp. z o.o.	49,03	49,03	328,5	328,5
Tower Service Sp. z o.o.	43,20	-	86,4	-
FO Rafamet S.A. ^{a)}	38,72	37,12	5.366,7	5.343,6
Amica Wronki S.A.	33,33	33,33	24.301,4	24.301,4
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
Hortex Sp. z o.o.	27,72	27,00	22.582,6	21.925,7
ZO Bytom S.A.	27,64	27,64	3.936,1	3.936,1
ZPB Morfeo S.A.	-	25,96	-	407,6
Gazeta Bankowa Sp. z o.o.	-	25,00	-	928,0
			68.454,9	65.142,9
Jednostki stowarzyszone - wartość brutto			424.266,0	256.788,5
Rezerwy celowe			(7.050,1)	(6.354,8)
Jednostki stowarzyszone - wartość netto			417.215,9	250.433,7

- a) Fabryka Obrabiarek Rafamet S.A z siedzibą w Kuźni Raciborskiej na dzień 31.12.1998 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Zespół Odlewni Rafamet Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	38,70	2.459,4
Rafamet-Trading Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	38,70	3,9
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Trasamet Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	38,40	97,1
Sanatorium Uzdrowskie "Malwa" Sp. z o.o.	Ustroń Zawodzie	36,60	671,1

Wszystkie powyższe udziały są przeznaczone do zbycia.

2.2 Metodą praw własności skonsolidowano następujące jednostki stowarzyszone:

	31.12.1998 Wartość udziału w tys. PLN	Nazwa biegłego rewidenta	Dzień bilansowy
Mitteleuropäische Handelsbank A.G. Niemcy	102.774,7	PriceWaterhouseCoopers Deutsche Revision Aktiengesellschaft	31.12.1998
Bank Handlowy International S.A. Luksemburg	58.565,8	Treuarbeit societe civile Experts Comptables Reviseurs D'Entreprises	31.12.1998
Grupa kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G. Austria	118.720,8	KPMG Austria Wirtschaftsprüfungs - Gesellschaft mbH	31.12.1998
Wartość netto	<u>280.061,3</u>		

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na podstawie zbadanych sprawozdań finansowych: Banku Handlowego w Warszawie SA oraz Mitteleuropäische Handelsbank A.G., a także wstępnych, sprawozdań Banku Handlowego International S.A. oraz Grupy Kapitałowej Centro Internationale A.G. Zbadane sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

2.4. Pozostałe jednostki stowarzyszone i zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały skonsolidowane ze sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej na podstawie przepisów uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1998 roku Nr 14 poz. 28).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 1997 rok

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 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 1997 zostało dnia 30 czerwca 1998 roku zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA.
- 3.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w Monitorze Polskim Nr B-295 w dniu 23 września 1998 roku.

4. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację Grupy Kapitałowej

4.1. Podstawowe wskaźniki

	Nota	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Aktywa ogółem	(1)	17.780.011,4	17.054.699,4
Zysk netto	(2)	305.752,7	584.435,9
Zysk brutto	(2)	460.083,7	861.330,6
Kapitały i fundusze własne	(3)	2.890.474,8	2.650.874,0
Udział środków własnych w pasywach		16,3%	15,5%
Współczynnik wypłacalności Jednostki Dominującej	(4)	13,7%	12,7%
Pozycja walutowa Jednostki Dominującej	(5)		
-globalna		8,28%	(9,41%)
-maksymalna		11,62%	10,42%
Stopa zysku netto od średniego stanu aktywów	(2)	1,8%	3,7%
Stopa zysku netto od średniego stanu kapitałów	(2)	11,0%	23,1%

W ciągu dwunastu miesięcy 1998 roku stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 8,6%, zaś kurs USD w stosunku do złotego obniżył się w tym czasie o 0,4%.

- (1) Aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wzrosły w stosunku do końca 1997 roku o 4,3%.

Wzrost kwoty aktywów wynikał głównie ze wzrostu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego o 12,0% oraz dłużnych papierów wartościowych o 15,8% i spadek należności od sektora finansowego (bez należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych) o 43,0%.

Zarówno akcje w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją, jak również należności od tych jednostek uległy zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego odpowiednio o 23,1% i 46,1%.

Wzrost kwoty pasywów wynikał głównie ze wzrostu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (bez zobowiązań wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych) o 30,1%.

Zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 41,8%.

- (2) Zysk netto obniżył się w omawianym okresie o 47,7%, natomiast zysk brutto o 46,7%. Spadek stopy zysku netto od średniego stanu kapitałów wynikał przede wszystkim z obniżenia wyniku z tytułu odsetek o 6,0% oraz 14,1% wzrostu kosztów działania banku.
- (3) Zmiany stanu kapitałów i funduszy własnych Banku w 1998 roku przedstawiały się następująco:

	Zmiana %	31.12.1998 tys. PLN	Udział %	31.12.1997 tys. PLN	Udział %
• kapitał akcyjny	1,7%	264.480,0	9,2%	260.000,0	9,8%
• kapitał zapasowy	14,9%	448.000,0	15,5%	390.000,0	14,7%
• kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(2,7%)	82.153,5	2,8%	84.441,7	3,2%
• pozostałe kapitały rezerwowe	34,4%	1.781.760,7	61,6%	1.325.983,3	50,0%
• wynik finansowy netto	(47,7%)	305.752,7	10,6%	584.435,9	22,1%
• różnice kursowe z konsolidacji	38,5%	8.327,9	0,3%	6.013,1	0,2%
Razem	9,0%	2.890.474,8	100,0%	2.650.874,0	100,0%

- (4) Wyliczenie współczynnika wypłacalności jednostki dominującej, według zasad określonych w uchwale nr 3/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie sposobu wyliczenia współczynnika wypłacalności banku oraz określenia procentowych wag ryzyka przypisanych poszczególnym kategoriom aktywów i zobowiązań pozabilansowych (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 34), przedstawia się następująco:

	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe skorygowane wagami ryzyka	15.904.978,2	14.675.468,7
Fundusze własne netto	2.176.425,8	1.857.252,8
Współczynnik wypłacalności	13,7%	12,7%

Współczynnik wypłacalności Banku kształtuje się na poziomie 13,7%, który przewyższa poziom 8% zalecany przez NBP. Współczynnik ten został obliczony na podstawie danych krajowych oddziałów i Centrali Banku. Nie obejmuje on danych finansowych oddziału w Londynie.

- (5) W odniesieniu do pojedynczych walut otwarta pozycja walutowa Jednostki Dominującej nie przekracza 15% jej funduszy własnych. Pozycja maksymalna osiągnęła poziom 11,62% i nie przekracza 40% funduszy własnych, zaś pozycja globalna wynosi 8,28% i nie przekracza 30% kapitałów.

Bank utrzymuje się zatem w granicach określonych uchwałą Nr 5/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie ustalania norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków (Dz. Urz. NBP nr 15. poz. 33).

II. Część szczegółowa

1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę Dominującą są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14 poz. 27).

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

Pomimo, że podmioty włączone do konsolidacji nie stosują jednakowych zasad rachunkowości, różnice wynikające z tego faktu nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

2. Informacja dodatkowa

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część niniejszego raportu.

3. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W szczególności w sprawozdaniu z działalności uwzględniono informacje o:

- ważniejszych wydarzeniach, w tym również inwestycjach, mających istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, które nastąpiły w roku obrotowym lub są przewidywane w dalszych latach;
- przewidywanym rozwoju Grupy Kapitałowej;
- aktualnej sytuacji finansowej.

5. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

- 5.1. 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 uchwale Nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1998 r., Nr 14, poz. 28).
- 5.2. Dokumentacja konsolidacyjna sporządzona przez Bank Handlowy w Warszawie SA, będąca podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełnia wymagania uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

1. Skonsolidowany bilans

Aktywa	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Kasa, operacje z bankiem centralnym	553.602,7	651.601,7
Należności od sektora finansowego	2.002.609,2	3.515.719,6
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	9.131.797,4	8.154.447,2
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	353.956,8	291.207,3
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją	795.133,0	646.159,4
Dłużne papiery wartościowe	2.556.172,9	2.207.989,0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	201.580,2	88.685,4
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją	280.061,3	191.645,6
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	54.285,2	83.682,6
Wartości niematerialne i prawne	51.440,6	47.537,9
Rzeczowy majątek trwały	626.819,7	583.720,7
Inne aktywa	1.126.366,2	579.480,0
Rozliczenia międzyokresowe	46.186,2	12.823,0
Aktywa razem	17.780.011,4	17.054.699,4

Pasywa	31.12.1998 tys. PLN	31.12.1997 tys. PLN
Zobowiązania wobec banku centralnego	417.479,5	494.258,9
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4.444.541,8	5.485.135,6
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	6.981.629,6	5.364.748,7
Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	837.998,6	818.467,2
Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją	609.965,2	430.160,0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	20.133,0
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	485.335,9	701.236,7
Fundusze specjalne i inne pasywa	319.156,3	316.413,1
Koszty i przychody rozliczane w czasie i zastrzeżone	612.844,1	564.466,9
Rezerwy	176.060,3	206.730,9
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	4.525,3	2.074,4
Kapitał akcyjny	264.480,0	260.000,0
Kapitał zapasowy	448.000,0	390.000,0
Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	82.153,5	84.441,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.781.760,7	1.325.983,3
Różnice kursowe z konsolidacji	8.327,9	6.013,1
Zysk netto	305.752,7	584.435,9
Pasywa razem	17.780.011,4	17.054.699,4
2. Zobowiązania pozabilansowe	20.214.739,2	19.197.957,6

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.1998 tys. PLN	Rok kończący się 31.12.1997 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	2.004.585,3	1.874.009,3
Koszty z tytułu odsetek	(1.237.601,3)	(1.058.472,2)
Wynik z tytułu odsetek	766.984,0	815.537,1
Przychody z tytułu prowizji	278.736,2	228.115,2
Koszty z tytułu prowizji	(39.572,5)	(38.905,0)
Wynik z tytułu prowizji	239.163,7	189.210,2
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	1.011,2	697,3
Wynik na operacjach finansowych	(58.048,8)	91.007,8
Wynik z pozycji wymiany	235.186,1	250.720,2
Wynik na działalności bankowej	1.184.296,2	1.347.172,6
Pozostałe przychody operacyjne	57.266,3	42.681,7
Pozostałe koszty operacyjne	(34.118,7)	(12.787,2)
Koszty działania banku	(531.859,2)	(466.260,7)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(72.830,8)	(65.536,4)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(647.971,8)	(179.885,5)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	502.744,0	193.990,3
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(145.227,8)	14.104,8
Wynik na działalności operacyjnej	457.526,0	859.374,8
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(19,5)	(118,3)
1. Zyski nadzwyczajne	-	79,6
2. Straty nadzwyczajne	(19,5)	(197,9)
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	2.577,2	2.074,1
Zysk brutto	460.083,7	861.330,6
Podatek dochodowy	(163.496,7)	(287.946,6)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją	9.165,7	11.051,9
Zysk netto	305.752,7	584.435,9

4. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

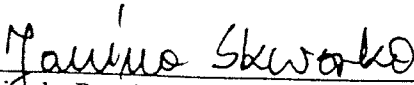
	31.12.98 tys. PLN	31.12.97 tys. PLN
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	305.752,7	584.435,9
II. Korekty razem	(409.660,8)	(3.396.863,5)
1. Zysk (strata) netto udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją	(9.165,7)	(11.051,9)
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	70.253,6	63.462,3
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	20.948,9	(294.321,1)
5. Odsetki i dywidendy	32.169,2	4.510,7
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	803,7	(121.601,8)
7. Zmiany stanu pozostałych rezerw	2.202,4	28.760,7
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	163.496,7	287.946,6
9. Podatek dochodowy zapłacony	(262.041,4)	(287.142,9)
10. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(1.113.216,4)	274.023,1
11. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1.330.325,7	(1.198.775,7)
12. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(947.184,9)	(2.521.586,8)
13. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	5.072,8
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(1.183.566,1)	(1.062.491,8)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1.625.787,6	1.808.756,3
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(20.133,0)	(79.084,4)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(102.440,9)	113.887,5
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	9.398,4	(171.272,6)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	97.469,4	5.380,2
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(64.914,6)	(32.583,3)
21. Pozostałe korekty	(59.853,4)	(208.751,4)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(103.908,1)	(2.812.427,6)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	3.383.581,7	4.964.757,1
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-	66,2
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	18.763,6	1.953,2
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0,0	46,7
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	450,0	660,0
5. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-
6. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	3.349.137,7	4.946.456,7
7. Pozostałe wpływy	15.230,4	15.574,3

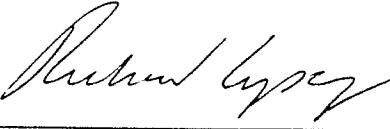
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(3.332.862,2)	(2.632.171,4)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(6.003,3)	(8.709,0)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(103.364,4)	(41.705,8)
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(35.003,5)	(167,7)
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(151.983,2)	(26.465,8)
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-
6. Nabycie innych akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	(2.526.858,4)	(2.371.301,5)
7. Nabycie akcji własnych do zbycia	-	-
8. Pozostałe wydatki	(509.649,4)	(183.821,6)
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50.719,5	2.332.585,7
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	236.430,0	1.016.292,0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	236.430,0	387.800,0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	628.492,0
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy z emisji akcji własnych	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(222.136,7)	(237.664,7)
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji własnych	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(130.000,0)	(212.500,0)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	(399,1)
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	(3.000,0)	(2.460,0)
10. Dywidendy wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
12. Pozostałe wydatki	(89.136,7)	(22.305,6)
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14.293,3	778.627,3

D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	(38.895,3)	298.785,4
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	(38.895,3)	298.785,4
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	4.301,3	16.435,9
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	742.044,9	443.259,5
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	703.149,6	742.044,9

5. Informacja o opinii biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 1998 roku wydaliśmy w dniu 7 maja 1999 roku opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.


 Biegły Rewident nr 3683/5018
 Janina Skwarka


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

Warszawa, 7 maja 1999 roku