



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

Centrum LIM, IXp.  
Al. Jerozolimskie 65/79  
00-697 Warszawa  
Polska

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

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

## Opinia biegłego rewidenta

dla

### Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA ("Bank"), na które składa się: wstęp, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.117.294.349,16 PLN; zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące na dzień 31 grudnia 1999 r. stan kapitału własnego w wysokości 3.170.101.512,82 PLN; skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazujący zysk netto w kwocie 347.686.433,13 PLN; skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.115.425,95 PLN; zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 1999 r. wykazuje sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 6.336.510.696,70 PLN oraz noty objaśniające.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wydanie na jego temat opinii.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych, postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w sposób dający wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie polega na sprawdzeniu w oparciu o metodę wyrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi dostateczną podstawę do wydania opinii.



KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. is a company incorporated under the Polish Companies Act, is a member of KPMG International, a Swiss association

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy

Registrowy: RHB 4324  
Zarząd: D. Gregory Doyle  
Bogdan Dębicki

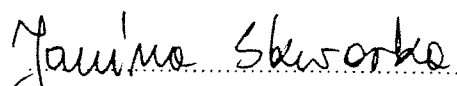
Kapitał zakładowy  
PLN 135.000  
NIP: 526-10-24-841


SKS



Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA na dzień 31 grudnia 1999 r., wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, uchwale nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP nr 14, poz. 27) oraz uchwale nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP nr 14, poz. 28), a także wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160) stosowanymi w sposób ciągły.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

  
Biegły rewident nr 3683/5018  
Janina Skwarka

  
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.  
Al. Jerozolimskie 65/79  
00-697 Warszawa  
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 22 maja 2000 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA**

**RAPORT  
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 1999 R.**

Spis treści	Strona
I CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	
1 Wstęp	2
2 Struktura Grupy Kapitałowej	4
3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 1998 r.	9
II ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	
1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację Grupy Kapitałowej	13
III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
1 Zasady rachunkowości	16
2 Noty objaśniające	16
3 Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	16
4 Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej	16
5 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku	16
6 Informacja o opinii biegłego rewidenta	18

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Wstęp

1.1. Niniejszy raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przygotowany został dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA będącego jednostką dominującą i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które obejmuje:

- (a) wstęp;
- (b) skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.117.294 tys. PLN;
- (c) zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 1999 r. wykazuje sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 6.336.511 tys. PLN;
- (d) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 r., wykazujący zysk netto w wysokości 347.686 tys. PLN;
- (e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące na dzień 31 grudnia 1999 r. kapitał własny w wysokości 3.170.102 tys. PLN;
- (f) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za okres kończący się 31 grudnia 1999 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 3.115 tys. PLN;
- (g) noty objaśniające;

1.2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznych sprawozdań finansowych" zawartej dnia 8 grudnia 1999 r. pomiędzy:

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

oraz

- firmą KPMG Polska Audyt Spółka z o.o., 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 Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych, postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. 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. KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zatwierdzona jako biegły rewident przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r. i za dwanaście miesięcy wówczas zakończone uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 13 maja 1999 r.
- 1.5. KPMG Polska Audyt Spółka z o.o. 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.
- 1.6. Stosownie do art. 63 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Zarząd Banku, będącego jednostką dominującą, odpowiada za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku. Celem niezależnego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Akcjonariuszom pisemnej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem dotyczącej zbadanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 1.7. W dniu 22 maja 2000 r. Zarząd Banku 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 wystąpiły zdarzenia nie ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na wielkość danych wykazanych w tym sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 1999 r.
- 1.8. Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej w 1999 r. obejmuje dane, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i jest zgodny z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1999 r.
- 1.9. 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 podmioty:

Jednostki zależne	31.12.1999 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1998 Udział w kapitale spółki w %	31.12.1999 Wartość udziału w tys. PLN	31.12.1998 Wartość udziału w tys. PLN
<b>Podmioty finansowe</b>				
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.	100,00	100,00	19.000	18.000
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	100,00	-	5.000	-
Handlowy - Nieruchomości S.A.	100,00	100,00	102	102
Handlowy Finance S.A.	100,00	100,00	76	75
Handlowy Leasing S.A.*	100,00	99,99	6.243	3.134
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	62,32	62,32	28.852	28.852
Cuprum Bank S.A.	55,26	55,26	11.051	11.051
			<b>70.324</b>	<b>61.214</b>
<b>Pozostałe podmioty</b>				
Handlowy Investments S.A. <sup>a)</sup>	100,00	100,00	10.732	-
Handlowy Investments II S.a.r.l. <sup>b)</sup>	100,00	100,00	-	21.387
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. <sup>c)</sup>	100,00	100,00	97.428	101.717
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	100,00	100,00	31.161	18.038
Handlowy Inwestycje III Sp. z o.o.	100,00	100,00	4	4
Gestor Sp. z o.o.	-	100,00	-	4
Sanator Sp. z o.o.	-	100,00	-	4
Pro Cable Sp. z o.o.	-	67,00	-	69
			<b>139.325</b>	<b>141.223</b>
<b>Jednostki zależne - wartość brutto</b>			<b>209.649</b>	<b>202.437</b>
<b>Rezerwy</b>			<b>(19.229)</b>	<b>(4)</b>
<b>Jednostki zależne - wartość netto</b>			<b>190.420</b>	<b>202.433</b>

\* Bank posiada pośrednio 99,99% akcji poprzez spółkę zależną Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. oraz bezpośrednio pozostałe 0,01% akcji.

sk5

- a) Handlowy Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu na dzień 31.12.1999 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	41
Handlowy Retail Investments T S.a.r.l.	Luksemburg	53,33	41
Polimex - Cekop S.A.	Warszawa	27,41	41.237
Cementownia "Chelm" S.A.	Chelm	25,00	28.148
NIF Fund Holdings PCC Ltd.	Guernsey	22,68	28.526

- b) Handlowy Investments II S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu na dzień 31.12.1999 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Techmex S.A.	Luksemburg	20,42	22.918

- c) Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.1999 r. posiadała znaczące udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Handlowy Leasing S.A. ✓	Warszawa	99,99	3.134
Danuta S.A.	Malbork	28,77	35.063
Dromex S.A.	Warszawa	27,34	43.050
Handlowy Heller S.A. ✓	Warszawa	25,00	2.752

Wszystkie akcje/udziały będące w posiadaniu wyżej wymienionych spółek są przeznaczone do zbycia z wyjątkiem akcji Handlowy Leasing S.A. oraz Handlowy Heller S.A., które są traktowane jako inwestycje długoterminowe.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
na dzień 31 grudnia 1999 r.

	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1999	31.12.1998
Jednostki stowarzyszone	Udział w kapitale spółki w %	Udział w kapitale spółki w %	Wartość udziału w tys. PLN	Wartość udziału w tys. PLN
<b>Podmioty finansowe</b>				
PKO/Handlowy, PTE S.A.	50,00	50,00	54.946	60.000
Zurich Handlowy Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	-	50,00	-	7.500
Zurich Handlowy Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	-	50,00	-	7.500
Grupa Kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G., Austria	45,09	45,09	121.870	118.720
Bank Handlowy International S.A., Luksemburg	44,33	44,33	59.695	58.566
Mitteleuropäische Handelsbank A.G., Niemcy	42,80	42,80	105.099	102.775
Polska Giełda Finansowa S.A.	22,90	22,90	750	750
			<b>342.360</b>	<b>355.811</b>
<b>Pozostałe podmioty</b>				
ING - BH Consultants Sp. z o.o.	50,00	50,00	82	82
Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.	50,00	50,00	2.034	2.034
Creditreform Polska Sp. z o.o.	49,03	49,03	329	329
Tower Service Sp. z o.o.	43,20	43,20	86	86
FO Rafamet S.A. <sup>a)</sup>	38,72	38,72	5.367	5.367
Amica Wronki S.A.	-	33,33	-	24.301
IPC Joint Venture Sp. z o.o.	31,00	31,00	4.185	4.185
ZO Bytom S.A. <sup>b)</sup>	27,64	27,64	2.752	3.936
Handlowy-Heller S.A. *	50,00	50,00	5.504	5.504
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	40,00	20,00	1.211	49
Hortex Sp. z o.o. zlikwidowany	-	27,72	-	22.583
			<b>21.550</b>	<b>68.456</b>
<b>Jednostki stowarzyszone - wartość brutto</b>			<b>363.910</b>	<b>424.267</b>
<b>Rezerwy</b>			<b>(5.673)</b>	<b>(7.050)</b>
<b>Jednostki stowarzyszone - wartość netto</b>			<b>358.237</b>	<b>417.217</b>

\* Bank pośrednio posiada 25% akcji przez jednostkę zależną Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. oraz bezpośrednio dalsze 25%.

- a) Fabryka Obrabiarek Rafamet S.A. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej na dzień 31.12.1999 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	38,72	2.459
Rafamet-Trading Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	38,72	4
Przedsiębiorstwo Wielobranzowe Trasamet Sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska	38,41	97
Sanatorium Uzdrowskie "Malwa" Sp. z o.o.	Ustroń Zawodzie	36,59	671

- b) Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu na dzień 31.12.1999 r. posiadała udziały w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość bilansowa udziałów tys. PLN
Agencja Celną OMEGA Sp. z o.o.	Radzionków	27,64	1
Bytom Fashion Sp. z o.o.	Sosnowiec	27,64	1
Bytom Trade Mark Sp. z o.o.	Łódź	27,64	1

Wszystkie powyższe udziały są przeznaczone do zbycia.

2.2. Metodą praw własności skonsolidowano następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Nazwa pomiotu objętego konsolidacją	31.12.1999 Wartość udziału w tys. PLN	Dzień bilansowy sprawozdania objętego konsolidacją	Podmiot przeprowadzający badanie
Mitteleuropäische Handelsbank A.G. Niemcy	105.099	31.12.1999	PWC Deutsche Revision Aktiengesellschaft
Bank Handlowy International S.A. Luksemburg	59.695	31.12.1999	PricewaterhouseCoopers S.a.r.l
Grupa Kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G. Austria	121.870	31.12.1999	KPMG Austria Gesellschaft MBH
PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A. Warszawa	54.946	31.12.1999	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. Warszawa	97.428	31.12.1999	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. Warszawa	31.161	31.12.1999	Nie podlegało badaniu
Handlowy Investments S.A. Luksemburg	10.732	31.12.1999 *)	KPMG Audit Societe Civile
Handlowy Investments II S.a.r.l. Luksemburg	0	31.12.1999	Nie podlegało badaniu
<b>Wartość netto</b>	<b>480.931</b>		

\*) Spółka dokonuje zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 29.02.2000 r. jednak dla celów konsolidacji sporządzone zostało odrębne sprawozdanie za rok obrotowy kończący się 31.12.1999 r.

2.3. Do dnia wydania opinii do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały wydane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Centro Internationale Handandelsbank A.G. oraz Handlowy Investments S.A. Opinie biegłych rewidentów wydane dla pozostałych jednostek, których sprawozdania podlegały badaniu nie zawierały zastrzeżeń.

2.4. Pozostałe jednostki zależne i stowarzyszone 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 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1998 r. Nr 14 poz. 28).

**3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 1998 r.**

- 3.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1998 r. zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Spółka z o.o. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 3.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za rok 1998 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA w dniu 22 czerwca 1999 r.
- 3.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku zostało opublikowane w Monitorze Polskim Nr B-325 w dniu 27 sierpnia 1999 r.

## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 1.1. Skonsolidowany bilans

Aktywa	Zmiana	31.12.1999 tys. PLN	Udział %	31.12.1998 tys. PLN	Udział %
Kasa, operacje z bankiem centralnym	14,7%	634.908	3,3%	553 603	3,1%
Należności od sektora finansowego	53,5%	2.799.172	14,6%	1 823 552	10,2%
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	8,9%	10.139.664	53,0%	9 310 853	52,3%
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	11,9%	348.412	1,8%	311 406	1,7%
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	(43,9)%	469.703	2,5%	837 684	4,7%
Dłużne papiery wartościowe	(19,4)%	2.059.937	10,8%	2 556 173	14,4%
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	(47,7)%	72.412	0,4%	138 445	0,8%
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	(0,1)%	480.931	2,5%	481 203	2,7%
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	150,1%	135.751	0,7%	54 285	0,3%
Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	-	20.119	0,1%	-	
Wartości niematerialne i prawne	27,3%	65.507	0,3%	51 441	0,3%
Rzeczowy majątek trwały	5,5%	661.485	3,5%	626 820	3,5%
Inne aktywa	6,0%	1.069.437	5,6%	1 009 368	5,7%
Rozliczenia międzyokresowe	246,1%	159.856	0,8%	46 186	0,3%
<b>Aktywa razem</b>	<b>7,4%</b>	<b>19.117.294</b>	<b>100,0%</b>	<b>17 801 019</b>	<b>100,0%</b>

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Banku Handlowego w Warszawie SA  
na dzień 31 grudnia 1999 r.

<b>Pasywa</b>	Zmiana %	<b>31.12.1999</b> tys. PLN	<b>Udział</b> %	31.12.1998 tys. PLN	<b>Udział</b> %
Zobowiązania wobec banku centralnego	(3,3)%	<b>403.511</b>	<b>2,1%</b>	417.480	2,3%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	0,2%	<b>4.455.087</b>	<b>23,3%</b>	4.444.428	25,0%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	23,7%	<b>8.633.913</b>	<b>45,2%</b>	6.981.630	39,2%
Zobowiązania wobec jednostek zależnych istowarzyszonych nie objętych konsolidacją	(14,1)%	<b>925.499</b>	<b>4,8%</b>	811.119	4,6%
Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	(79,4)%	<b>131.045</b>	<b>0,7%</b>	636.958	3,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	<b>41.141</b>	<b>0,2%</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	(100,0)%	<b>4</b>	<b>0,0%</b>	485.336	2,7%
Fundusze specjalne i inne pasywa	41,5%	<b>601.754</b>	<b>3,1%</b>	425.299	2,4%
Koszty i przychody rozliczane w czasie i zastrzeżone	(0,8)%	<b>502.872</b>	<b>2,6%</b>	506.701	2,8%
Rezerwy	41,3%	<b>248.847</b>	<b>1,3%</b>	176.060	1,0%
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	(22,2)%	<b>3.519</b>	<b>0,0%</b>	4.525	0,0%
Kapitał akcyjny	5,7%	<b>279.670</b>	<b>1,5%</b>	264.480	1,5%
Kapitał zapasowy	9,4%	<b>490.000</b>	<b>2,6%</b>	448.000	2,5%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(2,9)%	<b>79.752</b>	<b>0,4%</b>	82.153	0,5%
Pozostałe kapitały rezerwowe	10,1%	<b>1.964.932</b>	<b>10,3%</b>	1.784.525	10,0%
Różnice kursowe z konsolidacji	29,9%	<b>8.062</b>	<b>0,0%</b>	6.204	0,0%
Zysk netto	6,6%	<b>347.686</b>	<b>1,8%</b>	326.121	1,8%
<b>Pasywa razem</b>	<b>7,4%</b>	<b>19.117.294</b>	<b>100,0%</b>	17.801.019	100,0%

## 1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zmiana %	1.01.1999 - 31.12.1999 tys. PLN	1.01.1998 - 31.12.1998 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	(18,6)%	1.617.858	1.987.030
Koszty z tytułu odsetek	(14,1)%	(1.063.175)	(1.237.601)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	(26,0)%	554.683	749.429
Przychody z tytułu prowizji	18,3%	329.850	278.736
Koszty z tytułu prowizji	14,6%	(45.343)	(39.572)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	19,0%	284.507	239.164
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	powyżej 1000%	105.889	1.012
Wynik na operacjach finansowych	(413,9)%	69.024	(21.987)
Wynik z pozycji wymiany	6,9%	240.117	224.716
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	5,2%	1.254.220	1.192.334
Pozostałe przychody operacyjne	119,1%	125.478	57.266
Pozostałe koszty operacyjne	(18,5)%	(27.809)	(34.119)
Koszty działania banku	11,4%	(592.242)	(531.859)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31,9%	(96.040)	(72.831)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(28,3)%	( 446.043)	(622.203)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji	(37,8)%	312.822	502.744
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	11,5%	( 133.221)	(119.459)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	7,9%	530.386	491.332
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	594,7%	(132)	(19)
1. Zyski nadzwyczajne		-	-
2. Straty nadzwyczajne	594,7%	(132)	(19)
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	(61,0)%	1.006	2.577
<b>Zysk brutto</b>	7,6%	531.260	493.890
Podatek dochodowy	(21,6)%	(128.226)	(163.496)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek objętych konsolidacją	powyżej 1000%	(55.348)	(4.273)
<b>Zysk netto</b>	6,6%	347.686	326.121

## 2. Wzrostowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację Grupy Kapitałowej

	Nota	31.12.1999 tys. PLN	31.12.1998 tys. PLN
Aktywa ogółem	2.1.	19.117.294	17.801.019
Zysk netto	2.2.	347.686	326.121
Zysk brutto	2.2.	531.260	493.890
Kapitały i fundusze własne	2.3.	3.170.102	2.911.483
Udział kapitałów i funduszy własnych w pasywach		16,6%	16,4%
Udział należności netto od sektora niefinansowego i budżetowego w aktywach		53,0%	52,3%
Stopa zysku netto od stanu aktywów	2.4.	1,8%	1,8%
Stopa zysku netto od stanu kapitałów	2.4.	11,0%	11,2%
Współczynnik wypłacalności Jednostki Dominującej	2.5.	14,54%	12,65%

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 1999 r. stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 9,8%, zaś kurs USD w stosunku do złotego wzrósł w tym czasie o 18,4% do poziomu 4,1483 PLN/USD.

2.1. Aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wzrosły w stosunku do stanu na 31 grudnia 1998 r. o 7,4%.

Wzrost kwoty aktywów kształtowany był głównie przez wzrost należności od sektora finansowego o 53,5% oraz należności od sektora niefinansowego i budżetowego o 8,9% (bez należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz spadek dłużnych papierów wartościowych wynoszący 19,4%.

Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją uległy zmniejszeniu o 43,9% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 1998 r.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją utrzymały się prawie na tym samym poziomie, który występował na 31 grudnia 1998 r., natomiast akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją uległy zmniejszeniu o 47,7%.

Wzrost kwoty pasywów wynikał głównie ze wzrostu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (bez zobowiązań wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych) o 23,7%.

Zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją uległy zmniejszeniu o 79,4% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 1998 r.

2.2. Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 1999 uległ zwiększeniu w porównaniu do zysku za rok poprzedni o 6,6%. Na wynik netto za rok 1999 decydujący wpływ miał zysk osiągnięty przez jednostkę dominującą i wysoką stratę z konsolidacji wyników jednostek objętych konsolidacją.

Wynik finansowy Jednostki Dominującej był zdecydowanie wyższy od wyniku za rok 1998 głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu prowizji o 19,0% oraz następującym niepowtarzalnym transakcjom:

	tys. PLN
• przychód z tytułu odsetek karnych od spornych należności	45.809
• zysk ze sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej nie podlegającej konsolidacji	82.972
• zysk z restrukturyzacji i zamiany akcji w spółce stowarzyszonej nie podlegającej konsolidacji	21.916
• zysk ze sprzedaży nieruchomości.	31.945
	<hr/>
Razem	<u>182.642</u>

Ponadto Jednostka Dominująca dokonała zmniejszenia obciążenia podatkiem zysku brutto o 81.360 tys. PLN w wyniku uwzględnienia w wyliczeniu podatku odroczonego jako ujemnych różnic przejściowych wszystkich utworzonych w roku 1999 i latach poprzednich rezerw celowych na należności zagrożone oraz opodatkowanych, a nie zaliczonych do rachunku zysków i strat odsetek skapitalizowanych.

Negatywny wpływ na wynik Jednostki Dominującej miał przede wszystkim 26% spadek marży odsetkowej netto i 11% wzrost kosztów z tytułu nadwyżki kosztów odpisów na rezerwy nad przychodami z tytułu ich rozwiązania.

Na stratę wykazaną w pozycji "Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją" wpływ miały skonsolidowane wyniki następujących spółek:

	Zysk/(strata) tys. PLN
Mitteuropäische Handelsbank A.G.	7.293
Bank Handlowy International S.A.	0
Grupa Kapitałowa Centro Internationale Handelsbank A.G.	954
PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A.	(45.054)
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	(652)
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	13.485
Handlowy Investments S.A.	22.523
Handlowy Investments II S.a.r.l.	(53.897)
	<hr/>
Razem	<u>(55.348)</u>

2.3. Zmiany stanu kapitałów i funduszy własnych Banku w 1999 r. przedstawiały się następująco:

	Zmiana %	31.12.1999 tys. PLN	Udział %	31.12.1998 tys. PLN	Udział %
· Kapitał akcyjny	5,74%	279.670	8,82%	264.480	9,08%
· Kapitał zapasowy	9,38%	490.000	15,46%	448.000	15,39%
· Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	(2,92)%	79.752	2,52%	82.153	2,82%
· Pozostałe kapitały rezerwowe	10,11%	1.964.932	61,98%	1.784.525	61,29%
· Wynik finansowy netto	6,61%	347.686	10,97%	326.121	11,20%
· Różnice kursowe z konsolidacji	29,95%	8.062	0,25%	6.204	0,21%
Razem	8,88%	3.170.102	100,00%	2.911.483	100,00%

2.4. Stopa zysku netto od aktywów oraz stopa zysku netto od kapitałów i funduszy własnych za rok obrotowy 1999 utrzymywały się praktycznie na niezmiennym w porównaniu do roku 1998 poziomie, co wynikało przede wszystkim ze zbliżonego procentowo wzrostu zysku netto, aktywów oraz kapitałów i funduszy własnych.

2.5. Współczynnik wypłacalności Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 1999 r., wyliczony został według zasad określonych w zarządzeniu nr 5/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 2 grudnia 1998 r. w sprawie sposobu wyliczenia współczynnika wypłacalności banku oraz procentowych wag ryzyka przypisanych poszczególnych kategoriom aktywów i zobowiązań pozabilansowych (Dz. Urz. NBP Nr 26, poz. 61).

	<b>31.12.1999</b> <b>tys. PLN</b>
Suma aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem	<b>16.776.630</b>
Fundusze własne netto	<b>2.439.060</b>
Współczynnik wypłacalności	<b>14,54%</b>

Współczynnik wypłacalności Banku kształtuje się na poziomie 14,54%, który przewyższa poziom 8% zalecany przez NBP. Współczynnik ten został obliczony na podstawie danych krajowych oddziałów, Centrali Banku oraz danych finansowych oddziału w Londynie.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **1. Zasady rachunkowości**

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

Zasady rachunkowości stosowane przez podmioty objęte konsolidacją są zgodne z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których podmioty te mają swoje siedziby.

Pomimo, że podmioty włączone do konsolidacji nie stosują jednakowych zasad rachunkowości, różnice wynikające z oddmienności tych zasad nie mają istotnego wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku.

#### **2. Noty objaśniające**

Dane zawarte w notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku stanowią 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 Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej**

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **5. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku**

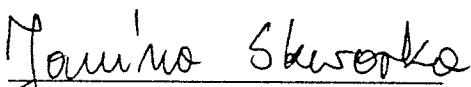
5.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności:

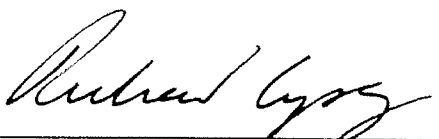
- (1) Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami);

- (2) Uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. 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 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 28);
  - (4) Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160);
  - (5) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1128 z dnia 3 grudnia 1999 r.);
  - (6) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w przepisach ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1126 z dnia 3 grudnia 1999 r.);
  - (7) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie określenia zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1127 z dnia 3 grudnia 1999);
- 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 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## 6. Informacja o opinii biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 1999 r. wydaliśmy w dniu 22 maja 2000 r. opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

  
Biegły Rewident nr 3683/5018  
Janina Skwarka

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

Warszawa, 22 maja 2000 r.