



**Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie SA**

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa, Polska

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
kpmg@kpmg.pl
www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 915 502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 616 384 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1 005 273 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 184 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych oraz dokumentację konsolidacyjną, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Robert J. Widdowson
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.



**Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie SA**

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	9
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3	Interpretacja wskaźników	12
3	Część szczegółowa raportu	13
3.1	Zasady rachunkowości	13
3.2	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3	Metodologia konsolidacji	13
3.4	Konsolidacja kapitałów	14
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	14
3.6	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	14
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	14
3.8	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	14
3.9	Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	15
3.10	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	15

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Sentorska 16
00-923 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego
Data: 22 luty 2001r.
Numer rejestru: KRS 0000001538

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie SA

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Citileasing Sp. z o.o.
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
- Handlowy Leasing S.A.
- Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. konsolidacją metodą pełną był objęty Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją metodą pełną:

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

Dane finansowe w/w jednostek są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stanowią 0,5% sumy aktywów Grupy Kapitałowej oraz 0,5% zysku netto Grupy Kapitałowej bez uwzględnienia eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97 994 700	75,0	391 979	75,0
International Finance Associates, USA	18 722 874	14,3	74 891	14,3
Pozostali akcjonariusze	13 942 026	10,7	55 768	10,7
Razem	130 659 600	100,0	522 638	100,0

1.4.3 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodził:

- Sławomir Sikora – Prezes Zarządu
- Reza Ghaffari – Wiceprezes Zarządu
- Sanjeeb Chaudhuri – Wiceprezes Zarządu
- Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Zarządu
- Michał H. Mrozek – Członek Zarządu

W 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- z dniem 3 lutego 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan David J. Smith zrezygnował z pełnionej funkcji;
- w dniu 4 lutego 2005 r. Pan Reza Ghaffari został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 31 marca 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Sunil Sreenivasan zrezygnował z pełnionej funkcji;
- z dniem 26 października 2005 r. Pan Philip King zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 28 października 2005 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2006 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- z dniem 1 stycznia 2006 r. Pan Witold Zieliński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 22 lutego 2006 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Reza Ghaffari złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

1.4.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- emisja bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych oraz inne.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- Citileasing Sp. z o.o. – działalność leasingowa
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. – działalność maklerska
- Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. – działalność maklerska
- Handlowy Leasing S.A. – leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji – produkcja maszyn i urządzeń
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. – działalność inwestycyjna

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2005 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego przed uwzględnieniem korekt wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jednostka dominująca dokonała przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wraz z bilansem otwarcia za rok badany. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, jednostka dominująca skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych w celu uzyskania zgodności z MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Korekty wynikające ze zmian stosowanej polityki rachunkowości, w celu zapewnienia zgodności z MSR 32 oraz MSR 39, zostały dokonane w bilansie otwarcia kapitału własnego według stanu na dzień 1 stycznia 2005 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1707 z dnia 31 października 2005 r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA, z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 915 502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 616 384 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 005 273 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 184 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA z dnia 24 maja 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22 listopada 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 28 listopada 2005 r. do 24 marca 2006 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 27 marca 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Citileasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Handlowy Leasing S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	nie podlegała obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.		
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

	31.12.2005	% sumy	31.12.2004	% sumy
	tys. zł	bilansowej	tys. zł	bilansowej
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	2,80%	841 114	2,47%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 883 358	17,87%	5 317 395	15,60%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	21,79%	6 091 194	17,87%
Inwestycje kapitałowe	20 615	0,06%	28 087	0,09%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	0,19%	86 674	0,26%
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	48,84%	18 771 295	55,08%
<i>od sektora finansowego</i>	6 467 157	19,65%	8 286 804	24,32%
<i>od sektora niefinansowego</i>	9 607 093	29,19%	10 484 491	30,76%
Rzeczowe aktywa trwałe	700 212	2,13%	723 871	2,12%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	659 264	2,00%	723 871	2,12%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	40 948	0,13%	-	-
Wartości niematerialne	1 313 799	3,99%	1 309 766	3,84%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	299 290	0,91%	238 914	0,70%
Inne aktywa	430 574	1,31%	671 296	1,97%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37 714	0,11%	-	-
SUMA AKTYWÓW	32 915 502	100,00%	34 079 606	100,00%

PASYWA	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2004 tys. zł	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	718	0,00%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	10,39%	4 194 290	12,31%
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	23 084 589	70,13%	21 927 582	64,34%
<i>depozyty</i>	22 485 156	68,31%	20 287 050	59,53%
<i>sektora finansowego</i>	5 223 503	15,87%	3 338 777	9,80%
<i>sektora niefinansowego</i>	17 261 653	52,44%	16 948 273	49,73%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	599 433	1,82%	1 640 532	4,81%
Rezerwy	56 251	0,17%	217 808	0,64%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163 311	0,50%	24 226	0,07%
Inne zobowiązania	918 991	2,79%	1 476 291	4,33%
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	7 329	0,02%	-	-
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	27 650 690	84,00%	27 840 915	81,69%
Kapitały				
Kapitał zakładowy	522 638	1,59%	522 638	1,53%
Kapitał zapasowy	3 010 452	9,15%	3 077 176	9,04%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	-0,20%	(9 371)	-0,03%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 128 860	3,43%	2 130 962	6,25%
Zyski zatrzymane	667 416	2,03%	517 286	1,52%
K a p i t a ł y r a z e m	5 264 812	16,00%	6 238 691	18,31%
SUMA PASYWÓW	32 915 502	100,00%	34 079 606	100,00%

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 674 491	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty	(648 614)	(749 486)
Wynik z tytułu odsetek	1 025 877	977 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	697 469	625 507
Koszty opłat i prowizji	(98 836)	(77 440)
Wynik z tytułu prowizji	598 633	548 067
Przychody z tytułu dywidend	2 095	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 912	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	36 596
Wynik z pozycji wymiany	346 282	360 345
Pozostałe przychody operacyjne	134 374	146 243
Pozostałe koszty operacyjne	(61 246)	(60 725)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	73 128	85 518
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 403 046)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(140 296)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 324	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 823	(2 179)
Zysk operacyjny	799 117	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	11 790
Zysk brutto	793 431	622 524
Podatek dochodowy	(177 047)	(127 561)
Zysk netto	616 384	494 963
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	4,72	3,79
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,72	3,79

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2005	31.12.2004
Suma bilansowa (tys. zł)	32 915 502	34 079 606
Zysk brutto (tys. zł)	793 431	622 524
Zysk netto (tys. zł)	616 384	494 963
Kapitały własne * (tys. zł)	4 648 428	5 743 728
Stopa zysku netto do kapitałów własnych *	13,26%	8,62%
Współczynnik wypłacalności	14,63%	20,09%
Udział należności netto w aktywach	48,83%	55,08%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	88,86%	88,89%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	80,55%	76,65%

*bez wyniku finansowego roku bieżącego

2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej:

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa Grupy Kapitałowej uległa zmniejszeniu o 1 164 104 tys. złotych (3,4%). Spadek sumy bilansowej wynikał głównie ze spadku pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 2 697 045 tys. złotych (14,4%), częściowo zrekompensowanego poprzez wzrost pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 1 079 963 tys. złotych (17,7%) oraz wzrost pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 565 963 tys. złotych (10,6%).

Po stronie pasywów największy spadek nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 1 157 007 tys. złotych (5,3%) oraz w pozycji kapitały własne i wyniósł 973 879 tys. złotych (15,6%). Spadek kapitałów własnych związany był z wypłatą przez jednostkę dominującą dywidendy z zysków z lat poprzednich w wysokości 1 563 995 tys. złotych.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 793 431 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 170 907 tys. złotych (27,5%). Na wzrost zysku brutto złożyły się przede wszystkim wzrost wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych o 100 789 tys. złotych (275,4%) oraz wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 77 421 tys. złotych (174,0%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 616 384 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 121 421 tys. złotych (24,5%).

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

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

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA stosuje zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami - zasady rachunkowości określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

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

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

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Wyłączenia konsolidacyjne dotyczyły m.in. rachunków bieżących, depozytów, przychodów i kosztów odsetkowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano i uzgodniono do ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie SA oraz jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.8 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo we wszystkich istotnych aspektach. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Robert J. Widdowson
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.