

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2004 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 Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	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	13
3	Część szczegółowa raportu	14
3.1	Zasady rachunkowości	14
3.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.3	Metoda konsolidacji	14
3.4	Konsolidacja kapitałów	15
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	15
3.6	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	15
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.8	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	16
3.10	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	16

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie 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: Warszawa
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 2004 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie SA

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej opisane w pkt. 9 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały objęte konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

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

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska 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 jednostki dominującej

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosił 522.638.400 złotych i dzielił się na 130.659.600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 złote każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. w jednostce dominującej istniała następująca struktura własnościowa:

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	100,00	522.638	100,00

1.4.2 Zarząd jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2004 r. wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	- Sławomir Sikora
Wiceprezes Zarządu	- Sunil Sreenivasan
Wiceprezes Zarządu	- Philip Vincent King
Wiceprezes Zarządu	- David J. Smith
Członek Zarządu	- Lidia Jabłonowska-Luba
Członek Zarządu	- Michał H. Mrozek

W 2004 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- z dniem 30 marca 2004 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Wiesław Kalinowski zrezygnował z pełnionej funkcji,
- w dniu 25 maja 2004 r. Pan Michał H. Mrozek został powołany na stanowisko Członka Zarządu Banku,
- w dniu 7 grudnia 2004 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Reza Ghaffari na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Uchwała weszła w życie 3 lutego 2005 roku po spełnieniu warunku uzyskania przez Pana Reza Ghaffari właściwego zezwolenia na pracę.

W 2005 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2004 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- w dniu 3 lutego 2005 r. Pan David J. Smith zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku,
- w dniu 31 marca 2005 r. Pan Sunil Sreenivasan zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- emisja bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;

- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych

oraz inne.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej objętej konsolidacją – Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej zgodnie ze statutem oraz decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 6 marca 2001 r. jest w szczególności:

- oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej;
- nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek na zasadach określonych w art. 34 (usługi brokerskie) ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 2002 r. nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami);
- nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego;
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi;
- pośrednictwo w nabywaniu i zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych;
- podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych;
- dokonywanie czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi, o których mowa w artyku 97 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi;

Decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 4 lipca 1996 r. Spółka posiada czasowe zezwolenie na prowadzenie działalności polegającej na pośrednictwie we wtórnym międzybankowym obrocie pakietami obligacji Skarbu Państwa o wartości powyżej 1.000.000 zł. Zezwolenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2006 r.

Decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 2 kwietnia 1998 r. Spółka może prowadzić poza rynkiem regulowanym obrót pakietami obligacji Skarbu Państwa o wartości nominalnej nie mniejszej niż 1.000.000 zł do dnia 31 grudnia 2008 r.

Na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 31 marca 2000 r. Spółka posiada zezwolenie na podejmowanie czynności faktycznych i prawnych, których celem jest doprowadzenie do objęcia lub nabycia przez zleceniodawcę papierów wartościowych nie dopuszczonych do obrotu publicznego, o których mowa w zezwoleniu oraz innych czynności związanych z obrotem takimi papierami.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 24 czerwca 2004 r. i złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2004 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1328 z dnia 30 listopada 2004 r.

Skonsolidowany bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wykazany jako skonsolidowany bilans otwarcia roku badanego.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

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 wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.948.087 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 11.762.863 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 416.132 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 208.030 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 239.725 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie uchwały Rady Nadzorczej jednostki dominującej z dnia 25 maja 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 10 listopada 2004 r.

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

Stosownie do art. 52 wyżej wymienionej ustawy, Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA odpowiada za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem niezależnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 24 maja 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości 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 Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji rewizyjnej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego Banku Handlowego w Warszawie S.A. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	841.114	1.186.514
Należności od sektora finansowego	7.955.458	8.009.705
Należności od sektora niefinansowego	9.715.147	13.254.962
Należności od sektora budżetowego	1.650	3.239
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	293.209	288.601
Dłużne papiery wartościowe	7.303.284	3.912.464
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	748.491	796.069
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	284.510	247.958
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	6.671	5.323
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11.500	6.059
Udziały lub akcje w innych jednostkach	37.682	40.729
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	4.105.153	3.624.910
Wartości niematerialne i prawne	1.237.294	1.295.051
Rzeczowe aktywa trwałe	713.024	764.609
Inne aktywa	388.347	315.717
Rozliczenia międzyokresowe	305.553	283.067
Razem aktywa	33.948.087	34.034.977

PASYWA	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	718	41.145
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3.959.909	3.582.256
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16.791.566	18.060.427
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	533.050	466.056
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	408.559	470.803
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	4.194.290	3.651.195
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	397.757	224.719
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	277.585	222.120
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	1.012.062	921.402
Rezerwy	217.038	447.331
	27.792.534	28.087.454
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	522.638	522.638
Kapitał zapasowy	3.047.807	3.068.974
Kapitał z aktualizacji wyceny	19.651	(13.212)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.113.356	2.082.580
Zysk (strata) z lat ubiegłych	35.969	(10.016)
Zysk (strata) netto	416.132	296.559
	6.155.553	5.947.523
Razem pasywa	33.948.087	34.034.977
Współczynnik wypłacalności	19,56%	16,25%
POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	14.715.204	18.356.245
- zobowiązania udzielone	11.762.863	15.058.891
- zobowiązania otrzymane	2.952.341	3.297.354
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	191.926.365	167.002.522
Pozostałe	5.267.673	6.264.593
Razem pozycje pozabilansowe	211.909.242	191.623.360

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2004 – 31.12.2004 w tys. zł	1.01.2003 – 31.12.2003 w tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	1.653.161	1.380.857
Koszty odsetek	(748.842)	(635.391)
Wynik z tytułu odsetek	904.319	745.466
Przychody z tytułu prowizji	710.265	605.428
Koszty prowizji	(78.148)	(58.072)
Wynik z tytułu prowizji	632.117	547.356
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	16.526	64.750
Wynik operacji finansowych	52.554	133.041
Wynik z pozycji wymiany	360.349	481.361
Wynik działalności bankowej	1.965.865	1.971.974
Pozostałe przychody operacyjne	91.925	77.872
Pozostałe koszty operacyjne	(120.685)	(114.997)
Koszty działania banku i ogólnego zarządu	(1.286.179)	(1.138.799)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(142.834)	(155.948)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1.090.799)	(1.149.337)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	(1.082.123)	968.346
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(8.676)	(180.991)
Wynik działalności operacyjnej	499.416	459.111
Zysk (strata) brutto	499.416	459.111
Podatek dochodowy	(126.102)	(191.882)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	42.818	29.330
Zysk (strata) netto	416.132	296.559

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2004	2003
Suma bilansowa (w tys. zł)	33.948.087	34.034.977
Zysk brutto (w tys. zł)	499.416	459.111
Zysk netto (w tys. zł)	416.132	296.559
Kapitały własne* (w tys. zł)	5.739.421	5.650.964
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	7,25%	5,25%
Współczynnik wypłacalności	19,56%	16,25%
Udział należności netto w aktywach	52,06%	62,49%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	74,43%	74,83%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	76,26%	77,07%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

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 86.890 tys. złotych (0,3%). Spadek sumy bilansowej wynikał głównie ze spadku pozycji należności od sektora niefinansowego o 3.539.815 tys. złotych (26,7%), częściowo zrekompensowanego poprzez wzrost pozycji dłużne papiery wartościowe o 3.390.820 tys. złotych (86,7%). Po stronie zobowiązań największy spadek nastąpił w pozycji zobowiązania wobec sektora niefinansowego i wynosił 1.268.861 tys. złotych (7,0%), który częściowo zrekompensowany został poprzez wzrost innych zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych o 543.095 tys. złotych (14,9%) oraz zobowiązań wobec sektora finansowego o 377.653 tys. złotych (10,5%).

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wyniósł 499.416 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. o 40.305 tys. złotych (8,8%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wyniósł 416.132 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. o 119.573 tys. złotych (40,3%).

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

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

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

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

Sprawozdanie finansowe jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

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

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady konsolidacji zostały szczegółowo przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3 Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostki zależnej została dokonana metodą pełną. Pozostałe znaczące jednostki zostały wycenione przy użyciu metody praw własności.

3.4 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie SA i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

Wzajemne rozliczenia pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wyłączenia konsolidacyjne dotyczyły również rachunków bieżących, depozytów, przychodów i kosztów odsetkowych.

3.6 Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Grupę Kapitałową do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz spełnia wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami).

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka

.....
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, 24 maja 2005 r.