



**Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 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 2006 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 990 735 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 657 056 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 169 204 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 315 822 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie 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) („ustawa o rachunkowości), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji

sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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

Warszawa, 16 marzec 2007 r.

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



**Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 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 2006 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 [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	6
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
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 sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3	Metodologia konsolidacji	13
3.4	Konsolidacja kapitałów	13
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 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	14
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	14
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 S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Senatorska 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 2001 r.
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 2006 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
- Handlowy – Leasing Sp. z o.o
- Handlowy Investments S.A.
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji

Handlowy Investments S.A., jednostka zależna od Banku, została objęta konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 r.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Bank Rozwoju Cukrownictwa 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 0,3% sumy aktywów Grupy Kapitałowej oraz 0,5% przychodów Grupy Kapitałowej bez uwzględniania eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
 Numer KRS: 0000104753
 Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Kapitał zakładowy: 125.000 złotych
 Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 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 2006 r., zgodnie z KRS, 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 2006 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
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,0	130 659	25,0
Razem	130 659 600	100,0	522 638	100,0

W 2006 roku International Finance Associates B.V., podmiot zależny od COIC, zmniejszył swój udział w kapitale Banku do poziomu poniżej 5%.

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodził:

- Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu Banku
- Edward Wess – Wiceprezes Zarządu Banku
- Sonia Wędrychowicz –Horbatowska – Wiceprezes Zarządu Banku
- Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu Banku
- Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Zarządu Banku
- Michał H. Mrozek – Członek Zarządu Banku

W 2006 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- 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;
- w dniu 28 marca 2006 r. Pan Edward Wess został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 21 września 2006 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 1 października 2006 r. Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2007 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2006 nie miały miejsca zmiany w składzie 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 sejmowych;
- 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 są w szczególności:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. – działalność maklerska
- Handlowy - Leasing Sp. z o.o. – działalność leasingowa
- Handlowy Investments S.A. – działalność inwestycyjna
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji – produkcja maszyn i urządzeń

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22 czerwca 2006 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 lipca 2006 r. oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 28 czerwca 2006r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 990 735 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 657 056 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 169 204 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 315 822 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 listopada 2006 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2006 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 16 listopada 2006 r. do 12 marca 2007 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane 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 2006 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
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Handlowy Investments S.A.	KPMG Audit S.a.r.l.	28.02.2006	przed badaniem
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Nie podlega obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006		

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe spółki Handlowy Investments S.A. jest badane przez inny, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniósł 0,1% a udział przychodów tej jednostki w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 3,7%.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	535 623	1,49%	922 649	2,81%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 556 471	12,66%	5 883 358	17,89%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 247 313	22,92%	7 171 157	21,81%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	67 910	0,19%	61 884	0,19%
Pozostałe inwestycje kapitałowe	54 618	0,15%	66 419	0,20%
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 516 218	54,23%	16 006 146	48,68%
<i>od sektora finansowego</i>	9 319 272	25,89%	6 399 053	19,46%
<i>od sektora niefinansowego</i>	10 196 946	28,34%	9 607 093	29,22%
Rzeczowe aktywa trwałe	638 246	1,77%	700 212	2,13%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	628 860	1,74%	659 264	2,01%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	9 386	0,03%	40 948	0,12%
Wartości niematerialne	1 285 753	3,57%	1 313 799	4,00%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	274 124	0,76%	283 044	0,86%
Inne aktywa	801 920	2,23%	431 182	1,32%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 539	0,03%	37 714	0,11%
SUMA AKTYWÓW	35 990 735	100,00%	32 877 564	100,00%

PASYWA	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31-12-2005 tys. zł	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	0,69%	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 316 847	9,22%	3 420 219	10,40%
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	25 991 136	72,22%	23 062 763	70,15%
<i>depozyty</i>	25 036 782	69,57%	22 463 330	68,32%
<i>sektora finansowego</i>	6 156 605	17,11%	5 201 677	15,82%
<i>sektora niefinansowego</i>	18 880 177	52,46%	17 261 653	52,50%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	954 354	2,65%	599 433	1,83%
Rezerwy	44 378	0,12%	56 251	0,17%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 687	0,02%	163 311	0,50%
Inne zobowiązania	964 771	2,68%	919 092	2,80%
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	30 572 932	84,95%	27 628 965	84,04%
Kapitały				
Kapitał zakładowy	522 638	1,45%	522 638	1,59%
Kapitał zapasowy	3 027 470	8,41%	3 010 452	9,16%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 501)	-0,23%	(64 554)	-0,20%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 407 081	3,91%	1 196 052	3,64%
Zyski zatrzymane	542 115	1,51%	584 011	1,77%
K a p i t a ł y r a z e m	5 417 803	15,05%	5 248 599	15,96%
SUMA PASYWÓW	35 990 735	100,00%	32 877 564	100,00%

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006 tys. zł	01.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 632 218	1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty	(605 817)	(648 503)
Wynik z tytułu odsetek	1 026 401	1 028 294
Przychody z tytułu opłat i prowizji	782 735	714 996
Koszty opłat i prowizji	(164 833)	(118 675)
Wynik z tytułu prowizji	617 902	596 321
Przychody z tytułu dywidend	3 659	2 095
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	315 906	474 896
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	95 846	15 544
Pozostałe przychody operacyjne	128 373	136 336
Pozostałe koszty operacyjne	(39 617)	(61 246)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	88 756	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 371 372)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(130 186)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	118 316	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	22 535	30 185
Zysk operacyjny	824 334	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	7 780	(5 686)
Zysk brutto	832 114	796 278
Podatek dochodowy	(175 058)	(178 177)
Zysk netto	657 056	618 101
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	5,03	4,73
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	5,03	4,73

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2006 tys. zł	31.12.2005 tys. zł
Suma bilansowa	35 990 735	32 877 564
Zysk brutto	832 114	796 278
Zysk netto	657 056	618 101
Kapitały własne *	4 760 747	4 630 498
Stopa zysku netto do kapitałów własnych *	13,80%	13,35%
Współczynnik wypłacalności	14,10%	14,78%
Udział należności netto w aktywach	54,23%	48,68%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,14%	88,78%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	82,13%	80,55%

* 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 zwiększeniu o 3 113 171 tys. złotych (9,5%). Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze zwiększenia pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 3 510 072 tys. złotych (21,9%) oraz pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 1 076 156 tys. złotych (15,0%), częściowo zrekompenzowanego poprzez spadek pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 1 326 887 tys. złotych (22,6%).

Po stronie pasywów największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 2 928 373 tys. złotych (12,7%).

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 832 114 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 35 836 tys. złotych (4,5%). Na wzrost zysku brutto złożyły się przede wszystkim wzrost wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 114 992 tys. złotych (3459,4%), wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych o 80 302 tys. złotych (516,6%), wyniku z tytułu prowizji o 21 581 tys. (3,6%) złotych oraz wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 13 666 tys. złotych (18,2%) oraz spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu o 33 958 tys. złotych (2,4%), które częściowo zostały zrekompenzowane poprzez spadki wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 158 990 tys. złotych (33,5%) oraz wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych o 85 270 tys złotych (70,0%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 657 056 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 38 955 tys. złotych (6,3%).

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 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 zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Za wyjątkiem jednostki Handlowy Investments S.A., sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. W przypadku Handlowy Investments S.A., uwzględniono odpowiednie wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów 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).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 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 Wylączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od 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 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 2006 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

Warszawa, 16 marzec 2007 r.

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