

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Sprawozdanie finansowe
Sprawozdanie z działalności Banku
Raport z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Sprawozdanie z działalności Banku
przygotowane przez Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. (zwanego dalej „Bankiem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Senatorskiej 16, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 44.961.757 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie 934.782 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 634.013 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Bank oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa oraz Statutem Banku;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 13 marca 2014 r.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- a. Siedzibą Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna („Bank”) jest Warszawa, ul. Senatorska 16.
- b. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r. Statut Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Andrzeja Przybyły w Warszawie w dniu 31 marca 1998 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 2189/98. W dniu 22 lutego 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000001538.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 526-03-00-291, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 000013037.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 522.638 tys. zł i składał się z 130.659.600 akcji zwykłych o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 7.221.222 tys. zł.

- e. Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97.994.700	391.979	zwykłe	75,0
Pozostali akcjonariusze	32.664.900	130.659	zwykłe	25,0
	130.659.600	522.638		100,0

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było m.in.:

- 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;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

• Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu	
• Brendan Carney	Wiceprezes Zarządu	
• Misbah Ur-Rahman-Shah	Wiceprezes Zarządu	
• Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu	
• Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu	od 15 października 2013 r.
• Robert Massey JR	Wiceprezes Zarządu	do 20 czerwca 2013 r.
• Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	

h. Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

Citibank N.A.	- jednostka dominująca najwyższego szczebla
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	- jednostka dominująca
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	- jednostka zależna
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	- jednostka zależna
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	- jednostka zależna
Handlowy Investments S.A.	- jednostka zależna
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	- jednostka zależna

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej najwyższego szczebla w stosunku do Banku.

i. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 6 z dnia 7 grudnia 2004 r.

j. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 13 marca 2014 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 6/V/2013 Rady Nadzorczej z dnia 19 marca 2013 r. na podstawie paragrafu 18 ust. 1 pkt 7 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 17 maja 2013 r. w okresie:
- badanie wstępne od 1 listopada do 31 grudnia 2013 r.;
 - badanie końcowe od 2 stycznia do 13 marca 2014 r.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
AKTYWA						
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	778.464	1.357.308	(578.844)	(42,6)	1,7	3,2
Należności od banków	3.539.922	1.451.370	2.088.552	143,9	7,9	3,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5.746.799	6.838.483	(1.091.684)	(16,0)	12,8	16,0
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17.616.041	15.003.003	2.613.038	17,4	39,1	35,0
Inwestycje kapitałowe	247.483	258.441	(10.958)	(4,2)	0,6	0,6
Należności od klientów	14.811.383	15.768.922	(957.539)	(6,1)	32,9	36,7
Rzeczowe aktywa trwałe	355.655	370.483	(14.828)	(4,0)	0,8	0,9
Wartości niematerialne	1.415.204	1.377.632	37.572	2,7	3,1	3,2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	72.837	-	72.837	-	0,2	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204.035	220.804	(16.769)	(7,6)	0,5	0,5
Inne aktywa	161.196	214.788	(53.592)	(25,0)	0,4	0,5
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	12.738	12.554	184	1,5	-	-
AKTYWA RAZEM	44.961.757	42.873.788	2.087.969	4,9	100,0	100,0

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje) (cd.)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków	6.172.957	2.097.033	4.075.924	194,4	13,7	4,9
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4.196.896	5.846.404	(1.649.508)	(28,2)	9,3	13,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24.710	-	24.710	-	0,1	-
Zobowiązania wobec klientów	26.634.357	26.882.179	(247.822)	(0,9)	59,2	62,7
Rezerwy	88.701	28.596	60.105	210,2	0,2	0,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	54.774	(54.774)	(100,0)	-	0,1
Inne zobowiązania	622.914	621.074	1.840	0,3	1,4	1,5
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	37.740.535	35.530.060	2.210.475	6,2	83,9	82,9
KAPITAŁ WŁASNY						
	7.221.222	7.343.728	(122.506)	(1,7)	16,1	17,1
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	44.961.757	42.873.788	2.087.969	4,9	100,0	100,0

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)

	Zmiana				Struktura	
	2013 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1.627.970	2.047.013	(419.043)	(20,5)	54,2	60,2
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	(405.845)	(590.669)	184.824	(31,3)	22,2	27,5
Wynik z tytułu odsetek	1.222.125	1.456.344	(234.219)	(16,1)		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	676.415	660.110	16.305	2,5	22,5	19,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(95.669)	(88.461)	(7.208)	8,1	5,2	4,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	580.746	571.649	9.097	1,6		
Przychody z tytułu dywidend	8.912	38.565	(29.653)	(76,9)	0,3	1,2
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	346.999	373.188	(26.189)	(7,0)	11,6	11,0
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	305.339	279.451	25.888	9,3	10,2	8,2
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1.844	-	1.844	-	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2.050	-	2.050	-	0,1	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjne	(1.772)	(18.970)	17.198	(90,7)	0,1	0,9
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.271.187)	(1.338.422)	67.235	(5,0)	69,5	62,4
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(55.754)	(54.906)	(848)	1,5	3,0	2,6
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(124)	78	(202)	(259,0)	-	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	34.138	(52.895)	87.033	(164,5)	1,1	2,5
Zysk brutto	1.173.316	1.254.082	(80.766)	(6,4)		
Podatek dochodowy	(238.534)	(245.384)	6.850	(2,8)		
Zysk netto	934.782	1.008.698	(73.916)	(7,3)		
Przychody ogółem	3.003.667	3.398.405	(394.738)	(11,6)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.830.351)	(2.144.323)	313.972	(14,6)	100,0	100,0
Zysk brutto	1.173.316	1.254.082	(80.766)	(6,4)		

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

	2013 r.	2012 r.	Zmiana	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zysk netto	934.782	1.008.698	(73.916)	(7,3)
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(300.769)	340.064	(640.833)	(188,4)
Całkowite dochody ogółem	634.013	1.348.762	(714.749)	(53,0)

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013 r.	2012 r.
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	12,8%	14,7%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto/ średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu) (1)	14,8%	16,9%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	2,1%	2,4%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących) – (koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,8%	3,5%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1) (3)	4,0%	5,2%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych / wynik na działalności bankowej) (2)	53,8%	51,6%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania odsetkowe) (1)	1,1%	1,7%
Zysk na jedną akcję	7,2	7,7
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	93,3%	93,2%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	7,4%	7,8%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,6%	0,7%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznana utratą wartości odpisami	72,4%	72,3%
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	17,0%	17,7%
Fundusze własne (tys. zł)	4.647.514	4.724.757
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.185.198	2.131.753
Efektywna stawka podatkowa	20,33%	19,57%

- 1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego okresu oraz poprzedniego roku obrotowego.
- 2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako zysk brutto pomniejszony o koszty działania i koszty ogólnego zarządu, amortyzację rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne.
- 3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów oraz papiery wartościowe i instrumenty pochodne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za rok poprzedzający nie były przedmiotem naszego badania.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (w 2012 r.: 2,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Banku:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 44.961.757 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.087.969 tys. zł, tj. o 4,9%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2013 r. były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 26.634.357 tys. zł i stanowiły 59,2% sumy bilansowej (nieznaczny spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 247.822 tys. zł, tj. o 0,9%). Spadek salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zmniejszenia pozostałych zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o kwotę 2.709.803 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście stanu depozytów podmiotów sektora niefinansowego o kwotę 1.990.544 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość zobowiązań wobec banków wyniosła 6.172.957 tys. zł, co stanowiło wzrost o 4.075.924 tys. zł, tj. o 194,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim wzrostem salda depozytów terminowych (o kwotę 2.817.779 tys. zł, tj. o 523,1%) oraz salda zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (o kwotę 1.230.139 tys. zł, tj. o 222,3%).
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 7.221.222 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 122.506 tys. zł, tj. o 1,7% w porównaniu do roku poprzedniego było spowodowane:
 - wypłaceniem dywidendy z zysku za 2012 r. w kwocie 756.519 tys. zł;
 - zmniejszeniem salda kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu różnicy z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) o kwotę 300.769 tys. zł;
 - wygenerowaniem zysku netto przez Bank w kwocie 934.782 tys. zł w badanym roku obrotowym.
- Wyższy poziom finansowania znalazł przełożenie przede wszystkim we wzroście salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz należności od banków (wzrost odpowiednio o 2.613.038 tys. zł, tj. o 17,4% oraz 2.088.552 tys. zł, tj. o 143,9% w porównaniu do stanu na koniec 2012 r.).
- Saldo dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosło 17.616.041 tys. zł i stanowiło 39,1% sumy bilansowej. Wzrost salda wynikał ze zwiększenia portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa, a także portfela bonów pieniężnych, które na koniec badanego okresu zwiększyły się odpowiednio o 2.031.847 tys. zł oraz 1.751.468 tys. zł. Jednocześnie zmniejszeniu uległ portfel obligacji emitowanych przez inne banki o kwotę 1.170.277 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 5.746.799 tys. zł i obejmowały głównie instrumenty pochodne w kwocie 3.531.126 tys. zł oraz obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa w kwocie 2.101.536 tys. zł. Zmniejszenie salda aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1.091.684 tys. zł, tj. o 16,0% w porównaniu do roku ubiegłego wynikało głównie ze spadku wyceny instrumentów pochodnych (spadek o 775.302 tys. zł, tj. o 18,0%), przede wszystkim wyceny swapów odsetkowych (spadek o 591.965 tys. zł, tj. o 16,9%).
- Saldo należności od banków na koniec badanego okresu wyniosło 3.539.922 tys. zł i zwiększyło się głównie w rezultacie wzrostu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (wzrost o 1.076.594 tys. zł) oraz zwiększenia salda lokat (wzrost o 529.021 tys. zł).
- Na dzień 31 grudnia 2013 r. saldo należności od klientów netto wyniosło 14.811.383 tys. zł, co stanowiło spadek o 957.539 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Wartość brutto portfela kredytowego wyniosła na koniec 2013 r. 15.733.354 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora niefinansowego w kwocie brutto 12.921.969 tys. zł, skupione wierzytelności w kwocie 1.416.242 tys. zł, nienotowane dłużne papiery wartościowe w kwocie 718.003 tys. zł oraz kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego w kwocie brutto 514.560 tys. zł. Spadek salda należności od klientów spowodowane było głównie spadkiem salda kredytów i pożyczek od podmiotów sektora niefinansowego o kwotę 640.280 tys. zł brutto, a także spadkiem sald wykazywanych jako należności od sektora finansowego w kwocie 371.699 tys. zł.
- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zmniejszyła się o 145.156 tys. zł, tj. 13,6% i na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 921.971 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się wartości odpisów aktualizujących z tytułu wartości należności klientów indywidualnych (spadek o 124.968 tys. zł, tj. o 18,9%), co związane było z poprawą jakości portfela kredytowego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek spadł o 0,4 p. p. i wyniósł 7,4%. Wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 72,4% i wzrósł w porównaniu do końca 2012 r. o 0,1 p. p.
- Zysk brutto w badanym roku wyniósł 1.173.316 tys. zł i był niższy od zysku brutto w 2012 r. o 80.766 tys. zł, tj. 6,4%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 1.222.125 tys. zł, wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 580.746 tys. zł, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 346.999 tys. zł oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 305.339 tys. zł, pomniejszone głównie o koszty działania i koszty ogólnego zarządu w kwocie 1.271.187 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.222.125 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 234.219 tys. zł, tj. o 16,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Zmniejszenie wyniku z tytułu odsetek spowodowane było zmniejszeniem przychodów z tytułu odsetek o 419.043 tys. zł przy jednoczesnym spadku kosztów z tytułu odsetek o 184.824 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Spadek przychodów z tytułu odsetek spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem się przychodów z tytułu odsetek od należności od klientów oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, odpowiednio o kwotę 206.848 tys. zł oraz 175.308 tys. zł. Zmniejszenie się przychodów oraz kosztów z tytułu odsetek wynikało głównie z istotnego spadku poziomu stóp procentowych w 2013 r.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w badanym roku 580.746 tys. zł i był wyższy o 9.097 tys. zł, tj. o 1,6% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten spowodowany był zwiększeniem przychodów z tytułu prowizji i opłat o 16.305 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów z tytułu prowizji i opłat o 7.208 tys. zł.
- Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych wyniósł 305.339 tys. zł w 2013 r., co oznacza wzrost o 25.888 tys. zł, tj. o 9,3% w porównaniu do 2012 r. Na poprawę wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych wpłynęły głównie sprzyjające warunki na krajowym rynku długu.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w badanym roku wyniosły 1.271.187 tys. zł (w tym koszty ogólnie administracyjne wyniosły 606.832 tys. zł) i spadły o 67.235 tys. zł, tj. o 5,0% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się kosztów wynagrodzeń (spadek o 30.233 tys. zł, tj. o 5,9%) oraz kosztów reklamy i marketingu (spadek o 25.970 tys. zł, tj. o 52,9%). Koszty działania i koszty ogólnego zarządu uwzględniają koszty restrukturyzacji sieci placówek bankowości detalicznej, w związku z czym Bank utworzył w 2013 r. rezerwę w wysokości 62.353 tys. zł.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne był w badanym roku dodatni i wyniósł 34.138 tys. zł (w 2012 r. wynik był ujemny i wyniósł 52.895 tys. zł). Na zmianę wyniku składały się przede wszystkim zmiana wyniku odpisów netto dla należności od klientów w kwocie 73.481 tys. zł oraz odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości w związku z odzyskami od sprzedanych wierzytelności portfela detalicznego w kwocie 33.994 tys. zł.
- W rezultacie Bank osiągnął zysk netto w badanym roku w kwocie 934.782 tys. zł, który był niższy o 73.916 tys. zł, tj. o 7,3% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Na koniec badanego okresu współczynnik wypłacalności wyniósł 17,0% (na koniec 2012 r. 17,7%).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6/2013 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 25 czerwca 2013 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 30/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 1.008.698 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Banku w wysokości 756.519 tys. zł oraz na podwyższenie pozostałych kapitałów rezerwowych w wysokości 252.179 tys. zł.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- j. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności, zawarte są one w dokumentacji z badania.
- k. Całkowity wymóg regulacyjny, wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych, wyniósł na dzień bilansowy 2.185.198 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 17,0%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 16. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 13 marca 2014 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dnia 13 marca 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 13 marca 2014 r.