



Grupa Kapitałowa  
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 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 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37.633.063 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 504.399 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 566.698 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 573.580 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 525.861 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

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.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) 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.

#### *Opinia*

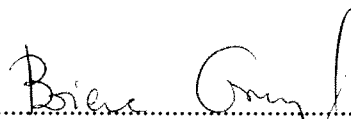
Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, 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.

#### *Inne kwestie*

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 w Rozporządzeniu 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 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 90121  
Paweł Ryba  
Dyrektor



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

10 marca 2010 r.  
Warszawa



**Grupa Kapitałowa**

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

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 16 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	4
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4.	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4.	Podstawy prawne	5
1.4.1.	Kapitał zakładowy	5
1.4.2.	Kierownik jednostki dominującej	6
1.4.3.	Przedmiot działalności	6
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
1.7.1.	Jednostka dominująca	8
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	9
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.1.	Skonsolidowany bilans	10
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
2.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.4.	Interpretacja wskaźników	12
3.	Część szczegółowa raportu	14
3.1.	Zasady rachunkowości	14
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.3.	Metoda konsolidacji	14
3.4.	Konsolidacja kapitałów	14
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	15

3.6.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	15
3.7.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	15
3.8.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15
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 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**

Sąd rejestrowy:	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**

Numer 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 2009 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.

### 1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji,
- 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 0,2% aktywów Grupy Kapitałowej oraz 0,3% zysku netto Grupy Kapitałowej, bez uwzględnienia 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 rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
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 założona zgodnie ze statutem Banku z dnia 13 kwietnia 1870 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 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 2009 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział w kapitale
			nominalna akcji zł '000	zakładowym (w %)
Corporation, USA	97 994 700	75,0%	391 979	75,0%
Pozostali < 5%	32 664 900	25,0%	130 659	25,0%
	130 659 600	100,0%	522 638	100,0%



#### **1.4.2. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

- Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu Banku,
- Michał H. Mrozek – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Sonia Wędrychowicz- Horbatowska – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Iwona Dudzińska – Członek Zarządu Banku.

Do dnia 30 października 2009 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej pełnił p. Peter Rossiter.

W dniu 18 września 2009 r. p. Iwona Dudzińska została powołana na stanowisko Członka Zarządu jednostki dominującej.

W 2010 roku, do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

#### **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,
- prowadzenie 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 potwierdzenia 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 zaleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych,
- przechowywanie przedmiotów, 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 jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie ze statutem jest 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 - nie prowadzi działalności.

### **1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 18 czerwca 2009 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 czerwca 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2374 z 26 listopada 2009 r.

### **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 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37.633.063 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 504.399 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 566.698 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 573.580 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 525.861 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane 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 30 listopada 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 19 marca 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 30 listopada 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 30 listopada 2009 r. do 10 marca 2010 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.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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 2009 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.	31.12.2009	W trakcie badania
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	W trakcie badania
Handlowy Investments S.A.	KPMG Audit S.a.r.l.	28.02.2010	Przed badaniem
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Nie podlega obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.		

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 2009 r. wyniósł 0,10%, a udział przychodów tej jednostki w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok kończący się 31 grudnia 2009 r. wyniósł 0,05%.

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 113 355	10,9	3 530 977	8,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 397 125	14,3	7 885 488	18,6
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 290 225	22,0	10 814 828	25,5
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	56 895	0,2	56 469	0,1
Pozostałe inwestycje kapitałowe	24 140	0,1	11 095	-
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 777 255	44,6	17 581 499	41,3
<i>od sektora finansowego</i>	4 802 562	12,8	3 695 522	8,7
<i>od sektora niefinansowego</i>	11 974 693	31,8	13 885 977	32,6
Rzeczowe aktywa trwałe	505 192	1,3	571 947	1,3
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	486 884	1,2	553 639	1,2
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	18 308	0,1	18 308	0,1
Wartości niematerialne	1 282 574	3,4	1 283 326	3,0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	476 372	1,3	336 290	0,8
Inne aktywa	690 384	1,8	443 159	1,0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19 546	0,1	35 267	0,1
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>37 633 063</b>	<b>100</b>	<b>42 550 345</b>	<b>100</b>

PASywa	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązanie wobec Banku Centralnego	980 446	2,6	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 108 493	8,3	6 806 790	16,0
Zobowiązanie finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	26 359 837	70,0	29 345 498	68,9
<i>depozyty</i>	25 307 218	67,3	27 857 332	65,4
<i>sektora finansowego</i>	4 735 260	12,6	7 922 260	18,6
<i>sektora niefinansowego</i>	20 571 958	54,7	19 935 072	46,8
<i>pozostałe zobowiązania</i>	1 052 619	2,8	1 488 166	3,5
Rezerwy	49 390	0,1	24 578	0,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	77	-
Inne zobowiązania	935 508	2,5	747 593	1,8
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>31 433 674</b>	<b>83,5</b>	<b>36 924 536</b>	<b>86,8</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	1,4	522 638	1,2
Kapitał zapasowy	3 030 546	8,1	3 029 703	7,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 026)	0,2	(144 110)	0,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 225 712	5,9	1 627 692	3,8
Zyski zatrzymane	501 519	1,3	589 886	1,4
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 199 389</b>	<b>16,5</b>	<b>5 625 809</b>	<b>13,2</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>37 633 063</b>	<b>100,0</b>	<b>42 550 345</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	2 098 938	2 318 624
Koszty odsetkowe i podobne koszty	(593 557)	(952 874)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 505 381</b>	<b>1 365 750</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	660 011	721 122
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(103 997)	(102 177)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>556 014</b>	<b>618 945</b>
Przychody z tytułu dywidend	6 451	11 761
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	269 248	259 342
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	77 845	57 184
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 437	(168)
Pozostałe przychody operacyjne	208 635	125 349
Pozostałe przychody operacyjne	(50 005)	(35 924)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>158 630</b>	<b>89 425</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 300 208)	(1 398 793)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(78 847)	(97 115)
Wynik na zbyciu aktywów trwałych	2 698	3 255
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(545 809)	(153 080)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>654 840</b>	<b>756 506</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	426	2 656
<b>Zysk brutto</b>	<b>655 266</b>	<b>759 162</b>
Podatek dochodowy	(150 867)	(158 728)
<b>Zysk netto</b>	<b>504 399</b>	<b>600 434</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	3,86	4,60
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	3,86	4,60

## 2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

### INNE CAŁKOWITE DOCHODY

<i>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</i>	<i>504 399</i>	<i>600 434</i>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	63 084	38 340
Różnice kursowe	(785)	5 548
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu:</b>	<b>62 299</b>	<b>43 888</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>566 698</b>	<b>644 322</b>

## 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Suma bilansowa (zł '000)	37 633 063	42 550 345
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	655 266	759 162
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	504 399	600 434
Kapitały własne (zł '000) *	5 694 990	5 025 375
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	8,86%	11,95%
Udział należności netto w aktywach	44,58%	41,32%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	92,10%	93,73%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	80,91%	84,96%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.4. Interpretacja wskaźników

Poniżej scharakteryzowano zmiany najistotniejszych pozycji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

W porównaniu do roku ubiegłego, suma bilansowa spadła o 4.917.282 tys. zł, tj. 11,56% i osiągnęła poziom 37.633.063 tys. zł. Po stronie aktywów spadek ten związany był w głównej mierze ze spadkiem pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 2.488.363 tys. zł, tj. o 31,56% oraz pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 2.524.603 tys. zł, tj. o 23,34%.

Po stronie pasywów największy wpływ na spadek sumy bilansowej miał spadek salda pozycji zobowiązanie finansowe przeznaczone do obrotu o 3.698.297 tys. zł, tj. 54,33%, a także pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

o 2.985.661 tys. zł, tj. 10,17%. Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wynikały głównie ze spadku cen oraz wolumenów walutowych instrumentów finansowych w 2009 roku w stosunku do roku poprzedniego. Spadki te zostały częściowo zrównoważone przez wzrost pozycji zobowiązania wobec Banku Centralnego o 980.446 tys. zł.

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. wyniósł 655.266 tys. zł, co stanowiło spadek o 103.896 tys. zł, tj. 13,69% w porównaniu z zyskiem brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. Spadek zysku brutto spowodowany jest przede wszystkim odpisami (netto) na utratę wartości, które w 2009 r. wyniosły 545.809 tys. zł i wzrosły o kwotę 392.729 tys. zł, tj. 256,55%. Spadek ten został częściowo zrównoważony przez wzrost wartości wyniku z tytułu odsetek o kwotę 139.631 tys. zł, tj. 10,22% oraz wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 83.286 tys. zł, tj. 66,44%, głównie w wyniku zwrotu nadpłaconego podatku VAT za lata ubiegłe w wys. 124.643 tys. zł.

Zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. osiągnął poziom 504.399 tys. zł i był niższy o 96.035 tys. zł, tj. 15,99% w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.



### **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 spółek objętych konsolidacją, sporządzających sprawozdanie finansowe na inny dzień bilansowy niż ten, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Zastosowana metoda 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 koniec okresu sprawozdawczego.

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.

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. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3.9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

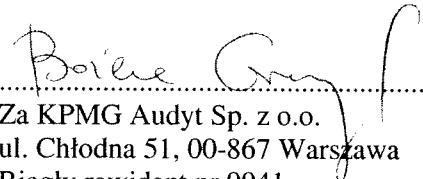
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) 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 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 90121  
Paweł Ryba  
Dyrektor



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

10 marca 2010 r.  
Warszawa