

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA**

Dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chałubińskiego 8, na które składa się: wstęp, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.081.117 tys. PLN, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2001 r. kwotę 9.765.095 tys. PLN, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 163.286 tys. PLN, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące stan kapitału własnego w wysokości 5.836.510 tys. PLN, skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.892.084 tys. PLN oraz dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wydanie na jego temat opinii.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w sposób dający wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wydania opinii.

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa Kapitałowa”) na dzień 31 grudnia 2001 r., wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami wydanymi na jej podstawie, jak również z wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, stosowanymi w sposób ciągły.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej są zgodnie z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

.....
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 22 maja 2002 r.

**RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2001 R.**

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	5
1.4	Podstawy prawne	5
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2000 r.	6
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	6
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją	8
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej	13
2.3	Interpretacja wskaźników	13
3	Część szczegółowa raportu	15
3.1	Zasady rachunkowości	15
3.2	Noty objaśniające	15
3.3	Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	15
3.4	Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej	15
3.5	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.6	Nowelizacja ustawy o rachunkowości	17
3.7	Informacja o opinii biegłego rewidenta	17

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1.1 Nazwa Jednostki Dominującej

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna
(dalej: „Bank Handlowy w Warszawie SA”, „Bank”, „Jednostka Dominująca”)

1.1.2 Siedziba Jednostki Dominującej

ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Siedziba sądu: Warszawa (wpisany przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy)
Data rejestracji: 22 lutego 2001 r.
Numer rejestru: KRS: 000 000 1538

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku obrotowym w skład Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa Kapitałowa”) wchodziły następujące podmioty:

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie SA

Podmioty zależne:

- Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.
- Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.
- Handlowy Investments S.A.
- Handlowy Investments II S.a.r.l.
- Dom Maklerski Banku Handlowego SA

Podmiot stowarzyszony:

- PKO/Handlowy PTE S.A.

Podmioty nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.*Podmioty zależne:*

- Citileasing Sp. z o.o.
- Bank Handlowy International S.A.
- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.
- PPU Spomasz Sp. z o.o.
- Cuprum Bank S.A.
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.
- Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.
- Budowa Centrum Plac Teatralny Sp. z o.o.
- *Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A.*⁽¹⁾
- Tower Service Sp. z o.o.
- *Handlowy Leasing S.A.*⁽²⁾

Podmioty stowarzyszone:

- Mostostal Zabrze Holding S.A.
- Pia Piasecki S.A.
- Hortex Holding S.A.
- Elektromontaż Poznań S.A.
- *Handlowy Heller S.A.*⁽³⁾
- KP Konsorcjum Sp. z o.o.
- *ZO Bytom S.A.*⁽⁴⁾
- Creditreform PL Sp. z o.o.
- Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.
- IPC JV Sp. z o.o.
- Polska Giełda Finansowa S.A.
- *NIF FUND Holdings PCC Ltd.*⁽⁵⁾
- *Polimex – Cekop S.A.*⁽⁶⁾

- (1) Bank posiada pośrednio 0,55% kapitału zakładowego poprzez spółkę zależną Cuprum Bank S.A. oraz bezpośrednio dalsze 79,27% kapitału zakładowego. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 79,82% kapitału zakładowego.
- (2) Bank posiada pośrednio 99,99% kapitału zakładowego przez jednostkę zależną Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. oraz bezpośrednio dalsze 0,01%. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 100,00% kapitału zakładowego.
- (3) Bank posiada pośrednio 25,00% kapitału zakładowego poprzez jednostkę zależną Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. oraz bezpośrednio dalsze 25,00%. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 50,00% kapitału zakładowego.
- (4) Bank posiada pośrednio 9,18% kapitału zakładowego poprzez jednostkę zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. oraz bezpośrednio dalsze 18,46%. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 27,64% kapitału zakładowego.

- (5) Bank posiada pośrednio 22,68% kapitału zakładowego poprzez jednostkę zależną Handlowy Investments S.A.
- (6) Bank posiada pośrednio 36,64% kapitału zakładowego poprzez jednostkę zależną Handlowy Investments S.A., 0,01% kapitału zakładowego poprzez jednostkę stowarzyszoną Elektromontaż Poznań S.A. oraz 0,28% poprzez jednostkę stowarzyszoną Mostostal Zabrze Holding S.A. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 36,93% kapitału zakładowego.

Wyżej wymienione podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na podstawie artykułu 56 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz przepisów uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP z 1998 r. Nr 14 poz. 28).

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Ul. Chłodna 51, XVI p.
00-867 Warszawa

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

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał podstawowy

Jednostka Dominująca Bank Handlowy w Warszawie SA został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2001 r. wynosił 430.308.400 PLN i dzielił się na 107.577.100 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 PLN każda.

1.4.2 Zarząd Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2001 r. wchodził:

Prezes Zarządu Banku	Pan Cezary Stypułkowski
Wiceprezes Zarządu Banku	Pan Shirish Apte
Wiceprezes Zarządu Banku	Pan Wiesław Kalinowski
Wiceprezes Zarządu Banku	Pan Philip King
Wiceprezes Zarządu Banku	Pan Witold Walkowiak
Wiceprezes Zarządu Banku	Pan Edward Brendan Ward

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2000 r.

- 1.5.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2000 r. zostało zbadane przez firmę audytorską KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 1.5.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za rok 2000 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA w dniu 25 czerwca 2001 r.
- 1.5.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku zostało ogłoszone w Monitorze Polskim Nr B-408 w dniu 29 sierpnia 2001 r.

1.6. Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przygotowany został dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA będącego Jednostką Dominującą i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które obejmuje:

1. wstęp;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.081.117 tys. PLN;
3. zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych, wykazujące na dzień 31 grudnia 2001 r. kwotę 9.765.095 tys. PLN;
4. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 163.286 tys. PLN;
5. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące stan kapitału własnego w wysokości 5.836.510 tys. PLN;

6. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych netto za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.892.084 tys. PLN;
7. dodatkowe noty objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku przeprowadzone zostało stosownie do "Umowy w sprawie badania rocznych sprawozdań finansowych" zawartej dnia 27 grudnia 2001 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Stosownie do art. 63 wyżej wymienionej ustawy, Zarząd Banku odpowiada za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Celem niezależnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Akcjonariuszom Jednostki Dominującej pisemnej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu 22 maja 2002 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej udostępniono nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest niezależna od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zakres planowanej oraz wykonanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

1.7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją

Nazwa pomiotu objętego konsolidacją	31.12.2001 Wartość bilansowa udziału w tys. PLN	Dzień bilansowy sprawozdania objętego konsolidacją	Metoda konsolidacji	Podmiot przeprowadzający badanie
Dom Maklerski Banku Handlowego SA	-	31.12.2001	pełna	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A. Warszawa	25.077	31.12.2001	praw własności	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. Warszawa	21.304	31.12.2001	praw własności	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. Warszawa	16.517	31.12.2001	praw własności	KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Handlowy Investments S.A. Luksemburg	-	31.12.2001*)	praw własności	KPMG Audit Societe Civile
Handlowy Investments II S.a.r.l. Luksemburg	13.614	31.12.2001	praw własności	KPMG Audit Societe Civile
Wartość netto	76.512			

*) Spółka dokonuje zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 28.02.2002 r. jednak dla celów konsolidacji sporządzone zostało odrębne sprawozdanie za rok obrotowy kończący się 31.12.2001 r.

- 1.7.1. Do dnia wydania opinii do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały wydane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych dla Handlowy Investments S.A., Handlowy Investments II S.a.r.l. oraz Domu Maklerskiego Banku Handlowego SA.

- 1.7.2. Opinie z badania sprawozdań finansowych Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. oraz Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o., które zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie zawierają uwag lub zastrzeżeń biegłych rewidentów. Jedynie opinia PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zawiera następujące uwagi:
- „Bilans Towarzystwa sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 r. wykazuje straty z lat ubiegłych oraz stratę za okres kończący się 31 grudnia 2001 r. przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037), Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Towarzystwa.
 - Stosownie do stanowiska Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wyrażonego w powiadomieniu pokontrolnym z dnia 13 września 2001 r., Towarzystwo zaprzestało stosowania zasady rozliczania kosztów akwizycji w czasie i pozostała na dzień 1 stycznia 2001 r. nierozliczoną kwotą tych kosztów obciążyło wynik finansowy roku badanego. Ponoszone koszty akwizycji dotyczą jednak przychodów, które będą uzyskiwane przez Towarzystwo w okresach przyszłych i z tego też powodu, dla zachowania współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, uzasadnione byłoby rozliczanie ich w czasie”.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych przedstawione zostały w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Banku.

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2001	31.12.2000
	tys. PLN	tys. PLN
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2.322.443	699.315
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-
Należności od sektora finansowego	6.283.223	4.914.049
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14.100.256	9.940.585
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	822.933	493.586
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	-	409.654
Dłużne papiery wartościowe	2.462.497	1.454.331
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	353.797	155.258
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	76.512	365.426
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	92.208	87.514
Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	20.119	20.119
Wartości niematerialne i prawne	1.483.538	66.952
Wartość firmy z konsolidacji	-	-
Rzeczowy majątek trwały	903.448	664.275
Inne aktywa	3.860.507	1.502.056
Rozliczenia międzyokresowe	299.636	173.103
AKTYWA RAZEM	33.081.117	20.946.223
PASYWA	31.12.2001	31.12.2000
	tys. PLN	tys. PLN

Zobowiązania wobec banku centralnego	212.486	315.483
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4.741.318	5.020.547
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	17.100.595	9.939.416
Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	149.286	172.785
Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	79.272	389.658
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	-	4
Fundusze specjalne i inne pasywa	3.799.629	1.095.356
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	729.049	554.363
Rezerwy	432.972	299.411
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	2.513
Kapitał zakładowy	430.308	279.670
Kapitał zapasowy	3.059.638	538.000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	76.958	77.860
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.098.089	2.069.571
Różnice kursowe z konsolidacji	8.231	9.250
Zysk (strata) netto	163.286	182.336
PASYWA RAZEM	33.081.117	20.946.223

2.1.2 Pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2001 r.

	31.12.2001	31.12.2000
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania udzielone	9.765.095	6.094.946
Zobowiązania otrzymane	1.120.926	728.119
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111.356.152	23.166.816
Pozostałe	1.391.792	913.698
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	123.633.965	30.903.579

2.1.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2001 – 31.12.2001 tys. PLN	01.01.2000 - 31.12.2000 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	2.680.851	2.061.543
Koszty odsetek	(1.952.920)	(1.403.199)
Wynik z tytułu odsetek	727.931	658.344
Przychody z tytułu prowizji	551.630	366.704
Koszty z tytułu prowizji	(52.980)	(35.035)
Wynik z tytułu prowizji	498.650	331.669
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	11.180	5.358
Wynik na operacjach finansowych	17.311	(1.452)
Wynik z pozycji wymiany	783.468	482.658
Wynik na działalności bankowej	2.038.540	1.476.577
Pozostałe przychody operacyjne	81.368	81.252
Pozostałe koszty operacyjne	(90.870)	(59.988)
Koszty działania banku	(1.064.945)	(816.835)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(161.588)	(119.434)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1.001.374)	(693.664)
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	571.082	327.811
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(430.292)	(365.853)
Wynik na działalności operacyjnej	372.213	195.719
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	14.239	19
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	-	1.006
Zysk (strata) brutto	386.452	196.744
Podatek dochodowy	(187.646)	(80.754)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(35.520)	66.346
Zysk (strata) netto	163.286	182.336

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

	Nota	31.12.2001 tys. PLN	31.12.2000 tys. PLN
Suma bilansowa	2.3.1.	33.081.117	20.946.223
Zysk brutto		386.452	196.744
Zysk netto	2.3.2.	163.286	182.336
Kapitały i fundusze własne		5.836.510	3.156.687
Udział należności netto od sektora niefinansowego i sektora budżetowego w aktywach		42,6%	47,5%
Udział środków własnych w pasywach		17,6%	15,1%
Stopa zysku netto od średniego stanu aktywów		0,6%	0,9%
Stopa zysku netto od średniego stanu kapitałów własnych (bez zysku netto)		3,8%	6,3%
Współczynnik wypłacalności Jednostki Dominującej		21,2%	15,6%

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2001 r. stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 3,6%, zaś kurs USD w stosunku do PLN zmalał w tym czasie o 3,9% do poziomu 3,9863 PLN/USD.

2.3 Interpretacja wskaźników

Interpretując powyższe wskaźniki należy wziąć pod uwagę fakt, iż prezentowane dane za rok 2000 dotyczą wyłącznie Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA przed połączeniem z Citibank (Poland) S.A. w lutym 2001 r.

- 2.3.1. Aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wzrosły w stosunku do stanu na 31 grudnia 2000 r. o 57,9%. Większość zmian jest rezultatem połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. z dnia 28 lutego 2001 r.

Wzrost kwoty aktywów kształtowany był głównie przez zwiększenie pozycji: kasa i operacje z bankiem centralnym o 232,1%, należności netto od sektora niefinansowego o 41,8% (bez należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz inne aktywa o 157,0%.

Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją wzrosły o

329.347 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2000 r. Natomiast należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją zmalały do zera z 409.654 tys. zł na dzień 31 grudnia 2000 r.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności uległy zmniejszeniu o 288.914 tys. zł, tj. o 79,1%, natomiast akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją wzrosły o 198.539 tys. zł, tj. o 127,9%.

Wzrost pasywów spowodowany był głównie zwiększeniem pozycji inne pasywa o 246,9% oraz zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego o 72,0% (bez zobowiązań wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych).

Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności zmalały o 310.386 tys. zł, tj. o 79,7% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2000 r. Natomiast zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją metodą praw własności zmalały o 23.499 tys. zł, tj. o 13,6%.

- 2.3.2. Zysk netto Grupy Kapitałowej zmniejszył się o 19.050 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego, tj. o 10,4%.

Na zysk netto Grupy Kapitałowej wykazany w pozycji "Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności" wpływ miały skonsolidowane wyniki następujących spółek:

	Zysk/(strata) tys. PLN
PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	(44.363)
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	12.805
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	(593)
Handlowy Investments S.A.	(6.229)
Handlowy Investments II S.a.r.l.	2.860
	<hr/>
Razem	(35.520) <hr/> <hr/>

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę Dominującą są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14 poz. 27).

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

Zasady rachunkowości stosowane przez krajowe jednostki objęte konsolidacją są zgodne w istotnych aspektach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Bank.

Zasady rachunkowości stosowane przez zagraniczne jednostki objęte konsolidacją są zgodne z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których jednostki te mają swoje siedziby. Pomimo, że podmioty te nie stosują jednakowych zasad rachunkowości, różnice wynikające z odmienności tych zasad nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku.

3.2. Noty objaśniające

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

3.3. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

3.4. Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.5. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 3.5.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności:

- (1) Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami);
 - (2) Uchwałą Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27);
 - (3) Uchwałą Nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 28);
 - (4) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w przepisach ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1126);
 - (5) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1127);
 - (6) Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 r. w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 96 poz. 1128);
 - (7) Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569);
- 3.5.2. Zasady konsolidacji jednostek zależnych i stowarzyszonych zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 9.1.1. „Wstępu” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku.
- 3.5.3. Dokumentacja konsolidacyjna sporządzona przez Bank Handlowy w Warszawie SA, będąca podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełnia wymagania uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

3.6. Nowelizacja ustawy o rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2002 r. zaczęła obowiązywać znowelizowana ustawa o rachunkowości. Wprowadzone zmiany mają na celu zbliżenie polskich przepisów do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Efekt wprowadzonych zmian na sprawozdanie finansowe, według stanu na dzień 31 grudnia 2001 r., nie został oszacowany przez Bank, jednakże nie jest spodziewane, aby miał istotny wpływ na aktywa netto Banku.

3.7 Informacja o opinii biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2001 r. wydaliśmy w dniu 22 maja 2002 r. opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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

.....
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 22 maja 2002 r.