



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 („Bank”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Banku jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań

lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją jednostkowego 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2011 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, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

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

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



Biegły rewident nr 90115
Magdalena Szymańska-Serwa



Biegły rewident nr 9941
Komandytariusz, Pełnomocnik
Bożena Graczyk

13 marca 2012 r.
Warszawa



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1.	Nazwa Banku	3
1.1.2.	Siedziba Banku	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Banku	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	9
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	9
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank”)

1.1.2. Siedziba Banku

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

1.1.3. Rejestracja 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
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	522 638 400 zł

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu Banku,
- Pan Robert Daniel Massey JR – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Pani Sonia Wędrychowicz - Horbatowska – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu Banku.

28 lutego 2011 r. pan Michał H. Mrozek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

15 marca 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania nowego członka Zarządu Banku pana Misbah Ur-Rahman-Shah.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Bożena Graczyk
Numer w rejestrze:	9941

Imię i nazwisko:	Magdalena Szymańska-Serwa
Numer w rejestrze:	90115

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 1 czerwca 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 748 026 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 747 373 tys. zł – na dywidendę dla akcjonariuszy,
- 653 tys. zł – na odpis na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2118 z 8 listopada 2011 r.

1.4. 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 listopada 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 15 marca 2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 28 listopada 2011 r. do 13 marca 2012 r. (z przerwami).

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowi biegli rewidenci oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	979 616	2,3	3 206 554	8,8
Należności od banków	548 182	1,3	2 272 899	6,2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 801 713	14,0	3 995 217	10,9
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	17 625 355	42,4	13 029 254	35,5
Inwestycje kapitałowe	303 626	0,7	303 165	0,8
Należności od klientów	14 049 241	33,8	11 665 611	31,8
Rzeczowe aktywa trwałe	406 632	1,0	431 366	1,2
Wartości niematerialne	1 290 296	3,1	1 283 134	3,5
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	318 015	0,8	305 253	0,8
bieżące	-	-	67 171	0,2
odroczone	318 015	0,8	238 082	0,6
Inne aktywa	193 676	0,5	199 319	0,5
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25 662	0,1	9 901	0,0
SUMA AKTYWÓW	41 542 014	100	36 701 673	100
PASYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	5 543 891	13,4	2 951 518	8,0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 840 447	11,7	2 804 437	7,6
Zobowiązania wobec klientów	24 130 225	58,1	23 980 184	65,3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 336	0,1	11 533	0,0
Rezerwy	34 857	0,1	32 227	0,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	72 919	0,2	-	-
bieżące	72 919	0,2	-	-
Inne zobowiązania	538 752	1,3	499 682	1,4
Zobowiązania razem	35 186 427	84,7	30 279 581	82,4
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	522 638	1,3	522 638	1,4
Kapitał zapasowy	2 944 585	7,1	2 944 585	8,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	(82 485)	0,2	(44 848)	0,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 249 555	5,4	2 251 691	6,1
Zyski zatrzymane	721 294	1,7	748 026	2,0
Kapitał własny razem	6 355 587	15,3	6 422 092	17,6
SUMA PASYWÓW	41 542 014	100	36 701 673	100

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2011 - 31.12.2011	1.01.2010 - 31.12.2010
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 894 419	1 941 366
Koszty odsetek i podobne koszty	(492 104)	(474 302)
Wynik z tytułu odsetek	1 402 315	1 467 064
Przychody z tytułu opłat i prowizji	664 877	671 052
Koszty opłat i prowizji	(81 350)	(71 723)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	583 527	599 329
Przychody z tytułu dywidend	26 271	12 509
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	318 702	282 535
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	30 142	119 921
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3 888
Pozostałe przychody operacyjne	54 777	68 482
Pozostałe koszty operacyjne	(42 653)	(58 678)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	12 124	9 804
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 336 206)	(1 276 558)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(52 518)	(56 762)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 073	1 045
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(86 311)	(234 561)
Zysk brutto	900 119	928 214
Podatek dochodowy	(178 825)	(180 188)
Zysk netto	721 294	748 026
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	5,52	5,72
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	5,52	5,72

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk netto za rok obrotowy	721 294	748 026
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(37 637)	36 178
Całkowite dochody ogółem	683 657	784 204

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
Suma bilansowa (zł '000)	41 542 014	36 701 673	36 455 439
Zysk brutto za rok obrotowy (zł '000)	900 119	928 214	675 501
Zysk netto za rok obrotowy (zł '000)	721 294	748 026	525 152
Kapitały własne (zł '000) *	5 634 293	5 674 066	5 609 471
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	12,80%	13,18%	9,36%
Udział należności netto w aktywach	35,14%	37,98%	43,73%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	94,62%	93,93%	93,32%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,14%	81,05%	81,88%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

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

3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.4. Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku 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 sprawozdaniu finansowym.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



Biegły rewident nr 90115
Magdalena Szymańska-Serwa



Biegły rewident nr 9941
Komandytariusz, Pełnomocnik
Bożena Graczyk

13 marca 2012 r.
Warszawa