

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.275.348 tysięcy złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 roku kwotę 15.058.891 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 250.576 tysięcy złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.336 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 203.212 tysięcy złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Banku będącego jednostką dominującą. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

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 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2003 roku, 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 roku o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 roku nr 149, poz.1673 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 roku nr 152, poz. 1728), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 25 maja 2004 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA
OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2003 R. DO 31 GRUDNIA 2003 R.**

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	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	5
1.7	Informacja o przeprowadzonym badaniu sprawozdania finansowego podmiotu objętego konsolidacją	6
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Zasady rachunkowości	11
3.2	Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.5	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.6	Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
3.7	Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej	12
3.8	Informacje o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1.1 Nazwa Jednostki Dominującej

Bank Handlowy w Warszawie SA (dalej „Bank”, „Jednostka Dominująca”).

1.1.2 Siedziba Jednostki Dominującej

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Siedziba sądu: Warszawa
Data rejestracji: 22 lutego 2001 roku
Numer rejestru: KRS 0000001538

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim

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 jednostki:

Spółki objęte konsolidacją metoda pełną:

Jednostka Dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie SA

Jednostka zależna:

- Dom Maklerski Banku Handlowego SA

Pozostałe podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji metodą pełną na podstawie art. 57 ust. 2 i art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76 z późniejszymi zmianami) oraz przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 roku nr 152, poz. 1728).

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

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

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 roku pod nazwą 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 zakładowy

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

Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku wynosił 522.638.400 złotych i dzielił się na 130.659.600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 złote każda.

1.4.2 Zarząd Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2003 roku wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	- Sławomir Sikora
Wiceprezes Zarządu	- Wiesław Kalinowski
Wiceprezes Zarządu	- Philip Vincent King
Wiceprezes Zarządu	- David J. Smith
Wiceprezes Zarządu	- Sunil Sreenivasan
Członek Zarządu	- Lidia Jabłonowska-Luba

W 2003 i 2004 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- W dniu 15 kwietnia 2003 roku David J. Smith został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Z dniem 30 maja 2003 roku Prezes Zarządu Banku Cezary Stypułkowski zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 24 czerwca 2003 roku Wiceprezes Zarządu Banku Shirish Apte zrezygnował z pełnionej funkcji,
- W dniu 26 czerwca 2003 roku Sławomir Sikora został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, a z dniem 2 lipca 2003 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,

- Z dniem 26 czerwca 2003 roku Sunil Sreenivasan został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
- W dniu 28 sierpnia 2003 roku Wiceprezes Zarządu Banku Witold Walkowiak zrezygnował z pełnionej funkcji,
- Z dniem 3 listopada 2003 roku Lidia Jabłonowska – Luba została powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku.
- Z dniem 30 marca 2004 roku Wiesław Kalinowski zrezygnował z pełnionej funkcji.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2002 roku został prawidłowo wykazany jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2003 roku, złożone w Sądzie Rejonowym w dniu 26 czerwca 2003 roku oraz ogłoszone w „Monitorze Polskim B” Nr 131 z dnia 2 lutego 2004 roku.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorskiej 16 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.275.348 tys. złotych;
3. współczynnik wypłacalności;
4. zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych, wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 roku kwotę 15.058.891 tys. złotych;
5. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 250.576 tys. złotych;
6. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.336 tys. złotych;
7. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych netto za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 203.212 tys. złotych;
8. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 listopada 2003 roku.

Badanie skonsolidowanego 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 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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 25 maja 2004 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG 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 Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonym badaniu sprawozdania finansowego podmiotu objętego konsolidacją

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej objętej konsolidacją Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku zostało poddane badaniu przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

	31.12.2003	31.12.2002
AKTYWA	tys. zł	tys. zł
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1.186.514	979.308
Należności od sektora finansowego	8.017.822	4.575.967
Należności od sektora niefinansowego	13.254.962	13.543.990
Należności od sektora budżetowego	3.239	5.381
Dłużne papiery wartościowe	3.441.902	4.356.265
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	796.069	977.245
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	247.958	264.123
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	5.323	20.072
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6.059	4.883
Udziały lub akcje w innych jednostkach	40.729	69.476
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3.624.452	4.527.450
Wartości niematerialne i prawne	1.295.051	1.377.688
Rzeczowe aktywa trwałe	764.609	817.205
Inne aktywa	307.600	273.989
Rozliczenia międzyokresowe	283.059	368.713
RAZEM AKTYWA	33.275.348	32.161.755

	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
PASYWA		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banku centralnego	41.145	121.940
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3.582.256	3.113.905
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18.060.427	16.096.440
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	466.056	636.642
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3.362.332	4.182.578
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	224.719	280.014
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	222.120	424.822
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	921.402	891.064
Rezerwy	447.331	452.454
	27.327.788	26.199.859
Kapitały własne		
Kapitał zakładowy	522.638	500.902
Kapitał zapasowy	3.068.974	3.067.344
Kapitał z aktualizacji wyceny	21.961	45.968
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.082.580	2.074.205
Zysk (strata) z lat ubiegłych	831	34.034
Zysk (strata) netto	250.576	239.443
	5.947.560	5.961.896
RAZEM PASYWA	33.275.348	32.161.755
Współczynnik wypłacalności	16,25%	18,76%

**ZESTAWIENIE SKONSOLIDOWANYCH POZYCJI
 POZABILANSOWYCH**

	31.12.2003	31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania udzielone	15.058.891	9.600.258
Zobowiązania otrzymane	3.297.354	2.757.436
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	167.738.766	116.773.250
Pozostałe	6.264.593	4.545.861
RAZEM POZYCJE POZABILANSOWE	192.359.604	133.676.805

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2003 - 31.12.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	1.368.199	1.775.366
Koszty odsetek	(626.361)	(1.088.136)
Wynik z tytułu odsetek	741.838	687.230
Przychody z tytułu prowizji	605.428	551.905
Koszty prowizji	(58.072)	(32.640)
Wynik z tytułu prowizji	547.356	519.265
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	64.750	7.933
Wynik operacji finansowych	78.432	389.967
Wynik z pozycji wymiany	481.361	512.981
Wynik działalności bankowej	1.913.737	2.117.376
Pozostałe przychody operacyjne	77.872	68.091
Pozostałe koszty operacyjne	(114.997)	(112.356)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1.138.799)	(1.102.008)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(155.948)	(163.520)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1.149.337)	(1.059.217)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	968.346	610.776
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(180.991)	(448.441)
Wynik działalności operacyjnej	400.874	359.133
Wynik operacji nadzwyczajnych	-	1
Zysk (strata) brutto	400.874	359.134
Podatek dochodowy	(179.628)	(127.949)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29.330	8.258
Zysk (strata) netto	250.576	239.443

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

	2003	2002
	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	33.275.348	32.161.755
Zysk brutto	400.874	359.134
Zysk netto	250.576	239.443
Kapitały własne*	5.696.984	5.722.453
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	4,4%	4,2%
Współczynnik wypłacalności	16,25%	18,76%
Udział należności netto w aktywach	63,9%	56,4%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	74,3%	69,9%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	66,6%	62,1%

* *kapitały własne bez wyniku finansowego bieżącego okresu*

2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycjach skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej.

W porównaniu do roku ubiegłego skonsolidowana suma bilansowa uległa zwiększeniu o 3,5%. Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze wzrostu pozycji należności od sektora finansowego o 3.441.855 tysięcy złotych (75,2%), częściowo zrekompensowanego poprzez spadek pozycji dłużne papiery wartościowe o 914.363 tysiące złotych (21,0%) oraz pozycji pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe o 902.998 tysięcy złotych (19,9%). Po stronie zobowiązań największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania wobec sektora niefinansowego i wyniósł 1.963.987 tysięcy złotych (12,2%).

Zysk brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku wyniósł 400.874 tysiące złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002 roku o 41.740 tysięcy złotych (11,6%).

Zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 roku wyniósł 250.576 tysięcy złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2002 roku o 11.133 tysiące złotych.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę Dominującą są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 roku, nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe podmiotu objętego konsolidacją zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

Podmioty objęte konsolidacją we wszystkich istotnych aspektach stosują te same zasady rachunkowości.

3.2 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z wymogami odnośnie sprawozdań Grupy Kapitałowej zawartymi w rozdziale 6 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przepisami wydanymi na jej podstawie, jak również wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, stosowanymi w sposób ciągły.

Dokumentacja konsolidacyjna sporządzona przez Jednostkę Dominującą, będąca podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 roku, nr 152, poz. 1728).

Zasady konsolidacji zostały szczegółowo przedstawione we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.”.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Grupę Kapitałową do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania, były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Jednostkę Dominującą kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Jednostkę Dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.7 Sprawozdanie Zarządu Banku na temat działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.8 Informacje o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2003 roku, wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

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

Warszawa, 25 maja 2004 roku