

# **Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

## **Zawartość:**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

przygotowane przez Grupę Kapitałową Banku Handlowego w Warszawie S.A.

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

przygotowane przez Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej  
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. (zwany dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy Senatorskiej 16, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 45.398.389 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie 972.708 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 672.368 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

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

## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

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

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

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

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

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

Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 13 marca 2014 r.

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

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



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

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

**Niniejszy raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	15
V. Informacje i uwagi końcowe.....	17

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) jest Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna („Bank”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16.
- b. Jednostka dominująca została powołana aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r. Statut Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Andrzeja Przybyły w Warszawie w dniu 31 marca 1998 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 2189/98. W dniu 22 lutego 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000001538.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-03-00-291. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 000013037.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 522.638 tys. zł i składał się z 130.659.600 akcji zwykłych o wartości nominalnej 4,00 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

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

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było m.in.:
- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
  - prowadzenie innych rachunków bankowych;
  - przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
  - udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
  - udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
  - wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
  - wykonywanie terminowych operacji finansowych;
  - działalność maklerska;
  - działalność leasingowa.

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

g. W skład Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące jednostki:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności pośrednio i bezpośrednio)</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>	<b>Podmiot badający sprawozdanie finansowe</b>	<b>Rodzaj opinii</b>	<b>Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</b>
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	jednostka dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2013 r.
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2013 r.
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2013 r.
Handlowy Investments S.A.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	Grant Thornton Lux Audit S.A.	w trakcie badania	28 lutego 2014 r.*
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	jednostka zależna (100,00%)	Metoda praw własności	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2013 r.

\* W przypadku Handlowy Investments S.A., spółki sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień bilansowy inny niż ten, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, uwzględniono odpowiednie wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonych przez Unię Europejską.

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

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

i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.



**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

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

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	778.464	1.357.308	(578.844)	(42,6)	1,7	3,1
Należności od banków	3.539.927	1.461.901	2.078.026	142,1	7,8	3,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5.751.829	6.838.483	(1.086.654)	(15,9)	12,7	15,7
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17.616.041	15.003.003	2.613.038	17,4	38,9	34,5
Inwestycje kapitałowe wycenianie metodą praw własności	7.814	15.110	(7.296)	(48,3)	-	-
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	15.280	19.921	(4.641)	(23,3)	-	-
Należności od klientów	15.231.327	16.221.412	(990.085)	(6,1)	33,6	37,4
Rzeczowe aktywa trwałe	384.581	409.916	(25.335)	(6,2)	0,8	0,9
Wartości niematerialne	1.417.363	1.379.931	37.432	2,7	3,1	3,2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	80.854	2.702	78.152	>100	0,2	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203.132	218.786	(15.654)	(7,2)	0,4	0,5
Inne aktywa	359.039	567.736	(208.697)	(36,8)	0,8	1,3
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	12.738	12.554	184	1,5	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>45.398.389</b>	<b>43.508.763</b>	<b>1.889.626</b>	<b>4,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
na 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje) (c.d.)**

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków	6.378.436	2.356.429	4.022.007	170,7	14,0	5,4
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4.196.896	5.846.404	(1.649.508)	(28,2)	9,2	13,4
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24.710	-	24.710	-	0,1	-
Zobowiązania wobec klientów	26.568.765	26.852.165	(283.400)	(1,1)	58,6	61,8
Rezerwy	89.284	28.656	60.628	211,6	0,2	0,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	84	55.343	(55.259)	(99,8)	-	0,1
Inne zobowiązania	832.950	978.351	(145.401)	(14,9)	1,8	2,2
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>38.091.125</b>	<b>36.117.348</b>	<b>1.973.777</b>	<b>5,5</b>	<b>83,9</b>	<b>83,0</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>7.307.264</b>	<b>7.391.415</b>	<b>(84.151)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>16,1</b>	<b>17,0</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>45.398.389</b>	<b>43.508.763</b>	<b>1.889.626</b>	<b>4,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

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

			Zmiana		Struktura	
	2013 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1.646.332	2.076.259	(429.927)	(20,7)	52,9	60,3
Koszty odsetek i podobne koszty	(404.180)	(587.978)	183.798	(31,3)	21,4	26,7
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1.242.152</b>	<b>1.488.281</b>	<b>(246.129)</b>	<b>(16,5)</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	762.772	707.240	55.532	7,9	24,5	20,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(120.470)	(108.382)	(12.088)	11,2	6,4	4,9
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>642.302</b>	<b>598.858</b>	<b>43.444</b>	<b>7,3</b>		
Przychody z tytułu dywidend	4.416	6.493	(2.077)	(32,0)	0,2	0,2
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	349.000	371.993	(22.993)	(6,2)	11,2	10,8
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	305.339	279.451	25.888	9,3	9,8	8,1
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1.844	-	1.844	-	0,1	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2.050	-	2.050	-	0,1	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(242)	(18.430)	18.188	(98,7)	-	0,9
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.302.008)	(1.364.951)	62.943	(4,6)	68,8	62,0
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(62.635)	(64.683)	2.048	(3,2)	3,3	2,9
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1.050	84	966	1.150,0	-	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	36.204	(58.101)	94.305	(162,3)	1,2	2,6
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1.219.472</b>	<b>1.238.995</b>	<b>(19.523)</b>	<b>(1,6)</b>		
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1.326)	540	(1.866)	(345,6)	0,1	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.218.146</b>	<b>1.239.535</b>	<b>(21.389)</b>	<b>(1,7)</b>		
Podatek dochodowy	(245.438)	(269.403)	23.965	(8,9)		
<b>Zysk netto</b>	<b>972.708</b>	<b>970.132</b>	<b>2.576</b>	<b>0,3</b>		
Przychody ogółem	3.109.007	3.442.060	(333.053)	(9,7)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.890.861)	(2.202.525)	311.664	(14,2)	100,0	100,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.218.146</b>	<b>1.239.535</b>	<b>(21.389)</b>	<b>(1,7)</b>		

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

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

	<b>2013 r.</b>	<b>2012 r.</b>	<b>Zmiana</b>	
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>972.708</b>	<b>970.132</b>	<b>2.576</b>	<b>0,3</b>
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(300.754)	340.085	(640.839)	(188,4)
Różnice kursowe	414	(2.386)	2.800	(117,4)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(300.340)</b>	<b>337.699</b>	<b>(638.039)</b>	<b>(188,9)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>672.368</b>	<b>1.307.831</b>	<b>(635.463)</b>	<b>(48,6)</b>

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

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

	<b>2013 r.</b>	<b>2012 r.</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto/ średnie aktywa netto) (1)	13,2%	14,0%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu) (1)	15,3%	16,0%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	2,2%	2,3%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących) - (koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,9%	3,5%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1) (3)	4,0%	5,2%
Wskaźnik kosztów do przychodów ( suma kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych / wynik na działalności bankowej) (2)	53,6%	52,4%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania odsetkowe) (1)	1,1%	1,7%
	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>
<b>Wskaźniki jakości aktywów</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	93,4%	92,9%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznana utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	7,6%	8,1%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,6%	0,7%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznana utratą wartości odpisami	73,0%	71,9%
<b>Inne wskaźniki</b>		
Współczynnik wypłacalności	17,5%	18,1%
Fundusze własne (tys. zł)	4.908.707	5.010.491
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.246.769	2.220.164

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

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

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

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

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

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

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 45.398.389 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 1.889.626 tys. zł, tj. o 4,3%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2013 r. były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 26.568.765 tys. zł i stanowiły 58,6% sumy bilansowej (nieznaczny spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 283.400 tys. zł, tj. o 1,1%). Spadek salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zmniejszenia pozostałych zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o kwotę 2.709.803 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście stanu depozytów podmiotów sektora niefinansowego o kwotę 1.989.916 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość zobowiązań wobec banków wyniosła 6.378.436 tys. zł, co stanowiło wzrost o 4.022.007 tys. zł, tj. o 170,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim wzrostem salda depozytów terminowych (o kwotę 2.817.781 tys. zł, tj. o 523,0%) oraz salda zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (o kwotę 1.230.139 tys. zł, tj. o 222,3%).
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 7.307.264 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 84.151 tys. zł, tj. o 1,1% w porównaniu do roku poprzedniego było spowodowane głównie:
  - wypłaceniem dywidendy z zysku za 2012 r. w kwocie 756.519 tys. zł;
  - zmniejszeniem salda kapitału z aktualizacji wyceny głównie będącego efektem zmiany wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) o kwotę 300.754 tys. zł;
  - wygenerowaniem zysku netto przez Grupę w kwocie 972.708 tys. zł w badanym roku obrotowym.
- Wyższy poziom finansowania znalazł przełożenie przede wszystkim we wzroście salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz należności od banków (wzrost odpowiednio o 2.613.038 tys. zł, tj. o 17,4% oraz 2.078.026 tys. zł, tj. o 142,1% w porównaniu do stanu na koniec 2012 r.).
- Saldo dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosło 17.616.041 tys. zł i stanowiło 38,9% sumy bilansowej. Wzrost salda wynikał ze zwiększenia portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa, a także portfela bonów pieniężnych, które na koniec badanego okresu zwiększyły się odpowiednio o 2.031.847 tys. zł oraz 1.751.468 tys. zł. Jednocześnie zmniejszeniu uległ portfel obligacji emitowanych przez inne banki o kwotę 1.170.277 tys. zł.



**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 5.751.829 tys. zł i obejmowały głównie instrumenty pochodne w kwocie 3.531.126 tys. zł oraz obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa w kwocie 2.101.536 tys. zł. Zmniejszenie salda aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1.086.654 tys. zł, tj. o 15,9% w porównaniu do roku ubiegłego wynikało głównie ze spadku wyceny instrumentów pochodnych (spadek o 775.302 tys. zł, tj. o 18,0%), przede wszystkim wyceny swapów odsetkowych (spadek o 591.965 tys. zł, tj. o 16,9%).
- Saldo należności od banków na koniec badanego okresu wyniosło 3.539.927 tys. zł i zwiększyło się głównie w rezultacie wzrostu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (wzrost o 1.076.594 tys. zł) oraz zwiększenia salda lokat (wzrost o 529.021 tys. zł).
- Na dzień 31 grudnia 2013 r. saldo należności od klientów netto wyniosło 15.231.327 tys. zł, co stanowiło spadek o 990.085 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Wartość brutto portfela kredytowego wyniosła na koniec 2013 r. 16.215.360 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora niefinansowego w kwocie brutto 12.921.969 tys. zł, skupione wierzytelności w kwocie 1.416.242 tys. zł, nienotowane dłużne papiery wartościowe w kwocie 718.003 tys. zł oraz kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego w kwocie brutto 487.673 tys. zł. Spadek salda należności od klientów spowodowany był głównie spadkiem salda kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom sektora niefinansowego o kwotę 640.280 tys. zł brutto, a także spadkiem sald wykazywanych jako należności od sektora finansowego w kwocie 217.791 tys. zł.
- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zmniejszyła się o 146.894 tys. zł, tj. 13,0% i na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 984.033 tys. zł. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się wartości odpisów aktualizujących z tytułu wartości należności klientów indywidualnych (spadek o 124.986 tys. zł, tj. o 18,9%), co związane było z poprawą jakości portfela kredytowego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek spadł o 0,5 p. p. i wyniósł 7,6%. Wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 73,0% i wzrósł w porównaniu do końca 2012 r. o 1,1 p. p..
- Zysk brutto w badanym roku wyniósł 1.218.146 tys. zł i był niższy od zysku brutto w 2012 r. o 21.389 tys. zł, tj. 1,7%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 1.242.152 tys. zł, wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 642.302 tys. zł, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 349.000 tys. zł oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 305.339 tys. zł, pomniejszone głównie o koszty działania i koszty ogólnego zarządu w kwocie 1.302.008 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.242.152 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 246.129 tys. zł, tj. o 16,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Zmniejszenie wyniku z tytułu odsetek spowodowane było zmniejszeniem przychodów z tytułu odsetek o 429.927 tys. zł przy jednoczesnym spadku kosztów z tytułu odsetek o 183.798 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Spadek przychodów z tytułu odsetek spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem się przychodów z tytułu odsetek od należności od klientów oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, odpowiednio o kwotę 217.289 tys. zł oraz 175.308 tys. zł. Zmniejszenie się przychodów oraz kosztów z tytułu odsetek wynikało głównie z istotnego spadku poziomu stóp procentowych w 2013 r.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 642.302 tys. zł i był wyższy o 43.444 tys. zł, tj. o 7,3% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten spowodowany był zwiększeniem przychodów z tytułu prowizji i opłat o 55.532 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów z tytułu prowizji i opłat o 12.088 tys. zł.
- Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych wyniósł 305.339 tys. zł w 2013 r., co oznacza wzrost o 25.888 tys. zł, tj. o 9,3% w porównaniu do 2012 r. Na poprawę wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych wpłynęły głównie sprzyjające warunki na krajowym rynku długu.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w badanym roku wyniosły 1.302.008 tys. zł (w tym koszty ogólnoadministracyjne wyniosły 612.383 tys. zł) i spadły o 62.943 tys. zł, tj. o 4,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się kosztów wynagrodzeń (spadek o 32.848 tys. zł, tj. o 6,2%) oraz kosztów reklamy i marketingu (spadek o 26.054 tys. zł, tj. o 52,8%). Koszty działania i koszty ogólnego zarządu uwzględniają koszty restrukturyzacji sieci placówek bankowości detalicznej, w związku z czym Grupa utworzyła w 2013 r. rezerwę w wysokości 64.913 tys. zł.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne był w badanym roku dodatni i wyniósł 36.204 tys. zł (w 2012 r. wynik był ujemny i wyniósł 58.101 tys. zł). Na zmianę wyniku składały się przede wszystkim zmiana wyniku odpisów netto dla należności od klientów w kwocie 75.430 tys. zł oraz odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości w związku z odzyskami od sprzedanych wierzytelności portfela detalicznego w kwocie 33.994 tys. zł.
- W rezultacie Grupa osiągnęła zysk netto w badanym roku w kwocie 972.708 tys. zł, który był wyższy o 2.576 tys. zł, tj. o 0,3% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Na koniec badanego okresu współczynnik wypłacalności wyniósł 17,5% (na koniec 2012 r. 18,1%).

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo.
- e. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8/2013 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 20 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 25 czerwca 2013 r.
- k. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- l. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności, zawarte są one w dokumentacji z badania.
- m. Całkowity wymóg regulacyjny, wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych, wyniósł na dzień bilansowy 2.246.769 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 17,5%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- n. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- o. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A., w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 13 marca 2014 r.

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

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

Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 13 marca 2014 r.