





Szanowni Państwo,

W 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA dokonała istotnych zmian mających na celu dostosowanie struktury Grupy do modelu docelowego. Zakłada on skoncentrowanie się na rozwoju spółek strategicznych, których zadaniem jest skuteczne uzupełnianie oferty produktowej Banku i wzmacnianie pozycji konkurencyjnej Grupy na rynku usług finansowych.

Warunki ekonomiczne działania Grupy były stabilne, zaś głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w 2005 roku pozostał, podobnie jak w latach ubiegłych, eksport. Zaobserwowano jednakże osłabienie aktywności inwestycyjnej firm oraz dynamiki spożycia indywidualnego. Ubiegły rok był bardzo udany dla rynku akcji; dobra koniunktura na rynku papierów wartościowych wynikała m.in. z zainteresowania inwestorów Polską po przystąpieniu do Unii Europejskiej oraz licznych debiutów giełdowych.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku wyniósł na koniec 2005 roku 616,4 mln zł i był o 121,4 mln zł, tj. 24,5%, wyższy niż w roku poprzednim. Na poziom wyniku finansowego netto wpłynął przede wszystkim wzrost przychodów z działalności operacyjnej, obejmujący wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Grupa odnotowała wzrost przychodów działalności operacyjnej o 243,4 mln zł, tj. o 11,8%.

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH), specjalizujący się w obsłudze dużych Klientów instytucjonalnych, był liderem na rynku giełdowym akcji z 19,9% udziałem w obrotach akcjami na Giełdzie Papierów Wartościowych. Po raz trzeci z rzędu DMBH otrzymał nagrodę Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych



w Warszawie S.A., przyznawaną za największy udział w obrotach akcjami na warszawskiej giełdzie. W 2005 roku Dom Maklerski wprowadził do obrotu na GPW pierwszy instrument nominowany w USD - obligacje Citibank, N.A., wymienne na akcje Banku Handlowego w Warszawie SA o wartości 435,6 mln USD. DMBH przeprowadził również transakcję wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji producenta płytek ceramicznych Opoczno S.A. o wartości 456 mln zł. Ponadto na koniec 2005 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 46 akcji spółek, co stanowi 18% wszystkich akcji notowanych na GPW i kontraktów terminowych na indeks WIG20.

Miniony rok był udany dla spółek leasingowych w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA: Handlowy-Leasing SA i Citileasing Sp. z o.o. Wartość netto aktywów oddanych w leasing w 2005 roku wyniosła 315 mln zł i była o 57% wyższa niż w roku poprzednim. Dla porównania, wartość netto aktywów oddanych w leasing w całej branży leasingowej wzrosła w tym okresie o 12%. W 2005 roku został wdrożony w pełni zintegrowany system informatyczny, którego zadaniem jest przyspieszenie obsługi umów leasingu, zwiększenie zakresu informacji zarządczej oraz kształtowanie długofalowych relacji z Klientami. W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółek Citileasing Sp. z o.o. i Handlowy-Leasing SA - nowa spółka nosi nazwę Handlowy-Leasing Sp. z o.o.

Na koniec 2005 roku wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. (HanZa) wynosiła 4 004 mln zł, co stanowi ponad 64% wzrost w stosunku do 2004 roku. O ponad 100% do 2 mld zł wzrosła wartość aktywów zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., co reprezentuje jedną z najwyższych dynamik na rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce. Poza wzrostem aktywów fundusze odnotowały również bardzo dobre wyniki inwestycyjne. Rosnącym zainteresowaniem Klientów indywidualnych cieszyły się Celowe Plany Oszczędnościowe CitiFundusze (CPO) - na koniec grudnia 2005 na rejestrach otwartych w ramach CPO zgromadzono prawie 440 mln zł, czyli o 250% więcej niż w roku poprzednim. Rozpoczęto dystrybucję funduszy zagranicznych Citi Family of Funds, zarządzanych przez Citigroup Asset Management. W 2005 roku Bank podjął decyzję o zmianie strategii wobec HanZa oraz TFI Banku Handlowego S.A. i sprzedaży akcji tych spółek oraz skoncentrowaniu się na dystrybucji produktów z zakresu zarządzania aktywami. Bank dokonał zbycia akcji obydwu spółek w dniu 1 lutego 2006 r.



W ubiegłym roku podjęto również decyzję o zbyciu udziałów w spółce Handlowy-Heller S.A. oferującej usługi faktoringowe. Transakcja została sfinalizowana 2 lutego 2006 roku. Usługi faktoringowe będą teraz rozwijane w ramach struktur Banku.

W 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku zamierza umacniać pozycję rynkową spółek strategicznych świadczących usługi maklerskie i leasingowe oraz zacieśniać ich współpracę z Bankiem. Zakładany jest wzrost udziału rynkowego spółki Handlowy-Leasing Sp. z o.o., która zamierza dołączyć do grupy 10 największych firm leasingowych w Polsce, oraz rozwinięcie sprzedaży produktów leasingowych wśród Klientów Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Banku. Cele Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. w 2006 roku to utrzymanie istniejącego udziału w segmencie Klientów instytucjonalnych oraz zwiększenie wysiłków w pozyskiwaniu Klientów indywidualnych poprzez ściślejszą współpracę z Sektorem Bankowości Detalicznej Banku. Strategia Grupy zakłada redukcję zaangażowań w pozostałych spółkach, zakwalifikowanych do zbycia. Bank pozostanie jednym z największych niezależnych dystrybutorów produktów inwestycyjnych na polskim rynku. Skoncentrowanie się na dystrybucji produktów z zakresu zarządzania aktywami ma na celu umożliwienie Klientom Banku możliwie najszerszego wyboru produktów inwestycyjnych.

Pragnę serdecznie podziękować pracownikom Grupy Kapitałowej Banku za wysiłek włożony w umacnianie jej pozycji rynkowej. W imieniu Zarządu Banku dziękuję Radzie Nadzorczej za bardzo dobrą współpracę, a Klientom i Akcjonariuszom za zaufanie dla naszej instytucji.



Sławomir S. Sikora
Prezes Zarządu



Spis treści

• Opinia i raport Niezależnego Biegłego Rewidenta	3
• Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
• Gospodarka polska w 2005 roku	80
• Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku	82
• Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku	83
• Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy	84
• Działalność Grupy w 2005 roku	88
• Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Banku	100
• Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku	101
• Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem	101
• Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych	104

Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego
w Warszawie SA

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 915 502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 616 384 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1 005 273 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 184 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych oraz dokumentację konsolidacyjną, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej, 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, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
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
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.

Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego
w Warszawie SA
Raport uzupełniający
opinię z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 22 lutego 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000001538

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie SA

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Citileasing Sp. z o.o.
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
- Handlowy Leasing S.A.
- Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. konsolidacją metodą pełną był objęty Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją metodą pełną:

- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.
- Handlowy Investments S.A.
- Handlowy Investments II S.a.r.l.,
- Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.

Dane finansowe ww. jednostek są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stanowią 0,5% sumy aktywów Grupy Kapitałowej oraz 0,5% zysku netto Grupy Kapitałowej bez uwzględnienia eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

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

KPMG 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 została powołana aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97 994 700	75,0	391 979	75,0
International Finance Associates, USA	18 722 874	14,3	74 891	14,3
Pozostali akcjonariusze	13 942 026	10,7	55 768	10,7
Razem	130 659 600	100,0	522 638	100,0

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodził:

- Sławomir Sikora – Prezes Zarządu
- Reza Ghaffari – Wiceprezes Zarządu
- Sanjeeb Chaudhuri – Wiceprezes Zarządu
- Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Zarządu
- Michał H. Mrozek – Członek Zarządu

W 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- z dniem 3 lutego 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan David J. Smith zrezygnował z pełnionej funkcji;
- w dniu 4 lutego 2005 r. Pan Reza Ghaffari został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 31 marca 2005 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Sunil Sreenivasan zrezygnował z pełnionej funkcji;
- z dniem 26 października 2005 r. Pan Philip King zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 28 października 2005 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2006 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2005 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- z dniem 1 stycznia 2006 r. Pan Witold Zieliński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 22 lutego 2006 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Reza Ghaffari złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- emisja bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych oraz inne.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- Citileasing Sp. z o.o. - działalność leasingowa
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. - działalność maklerska
- Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. - działalność maklerska
- Handlowy Leasing S.A. - leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji - produkcja maszyn i urządzeń
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. - działalność inwestycyjna

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2005 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego przed uwzględnieniem korekt wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jednostka dominująca dokonała przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wraz z bilansem otwarcia za rok badany. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, jednostka dominująca skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych w celu uzyskania zgodności z MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Korekty wynikające ze zmian stosowanej polityki rachunkowości, w celu zapewnienia zgodności z MSR 32 oraz MSR 39, zostały dokonane w bilansie otwarcia kapitału własnego według stanu na dzień 1 stycznia 2005 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1707 z dnia 31 października 2005 r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 915 502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujący zysk netto w kwocie 616 384 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 005 273 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 184 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA z dnia 24 maja 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22 listopada 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 28 listopada 2005 r. do 24 marca 2006 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 27 marca 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaiścieniu 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 Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Citileasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Handlowy Leasing S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	nie podlegała obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.		
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2005	w trakcie badania

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2004 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	2,80%	841 114	2,47%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 883 358	17,87%	5 317 395	15,60%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	21,79%	6 091 194	17,87%
Inwestycje kapitałowe	20 615	0,06%	28 087	0,09%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	0,19%	86 674	0,26%
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	48,84%	18 771 295	55,08%
<i>od sektora finansowego</i>	6 467 157	19,65%	8 286 804	24,32%
<i>od sektora niefinansowego</i>	9 607 093	29,19%	10 484 491	30,76%
Rzeczowe aktywa trwałe	700 212	2,13%	723 871	2,12%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	659 264	2,00%	723 871	2,12%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	40 948	0,13%	-	-
Wartości niematerialne	1 313 799	3,99%	1 309 766	3,84%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	299 290	0,91%	238 914	0,70%
Inne aktywa	430 574	1,31%	671 296	1,97%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37 714	0,11%	-	-
SUMA AKTYWÓW	32 915 502	100,00%	34 079 606	100,00%

PASYWA	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2004 tys. zł	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	718	0,00%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	10,39%	4 194 290	12,31%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 589	70,13%	21 927 582	64,34%
<i>depozyty</i>	22 485 156	68,31%	20 287 050	59,53%
<i>sektora finansowego</i>	5 223 503	15,87%	3 338 777	9,80%
<i>sektora niefinansowego</i>	17 261 653	52,44%	16 948 273	49,73%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	599 433	1,82%	1 640 532	4,81%
Rezerwy	56 251	0,17%	217 808	0,64%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163 311	0,50%	24 226	0,07%
Inne zobowiązania	918 991	2,79%	1 476 291	4,33%
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	7 329	0,02%	-	-
Zobowiązania razem	27 650 690	84,00%	27 840 915	81,69%
Kapitały				
Kapitał zakładowy	522 638	1,59%	522 638	1,53%
Kapitał zapasowy	3 010 452	9,15%	3 077 176	9,04%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	-0,20%	(9 371)	-0,03%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 128 860	3,43%	2 130 962	6,25%
Zyski zatrzymane	667 416	2,03%	517 286	1,52%
Kapitały razem	5 264 812	16,00%	6 238 691	18,31%
SUMA PASYWÓW	32 915 502	100,00%	34 079 606	100,00%

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł	01.01.2004 - 31.12.2004 tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 674 491	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty	(648 614)	(749 486)
Wynik z tytułu odsetek	1 025 877	977 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	697 469	625 507
Koszty opłat i prowizji	(98 836)	(77 440)
Wynik z tytułu prowizji	598 633	548 067
Przychody z tytułu dywidend	2 095	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 912	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	36 596
Wynik z pozycji wymiany	346 282	360 345
Pozostałe przychody operacyjne	134 374	146 243
Pozostałe koszty operacyjne	(61 246)	(60 725)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	73 128	85 518
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 403 046)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(140 296)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 324	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 823	(2 179)
Zysk operacyjny	799 117	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	11 790
Zysk brutto	793 431	622 524
Podatek dochodowy	(177 047)	(127 561)
Zysk netto	616 384	494 963
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	4,72	3,79
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,72	3,79

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2005	31.12.2004
Suma bilansowa (tys. zł)	32 915 502	34 079 606
Zysk brutto (tys. zł)	793 431	622 524
Zysk netto (tys. zł)	616 384	494 963
Kapitały własne* (tys. zł)	4 648 428	5 743 728
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	13,26%	8,62%
Współczynnik wypłacalności	14,63%	20,09%
Udział należności netto w aktywach	48,83%	55,08%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	88,86%	88,89%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	80,55%	76,65%

*bez wyniku finansowego roku bieżącego

2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej:

W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa Grupy Kapitałowej uległa zmniejszeniu o 1 164 104 tys. złotych (3,4%). Spadek sumy bilansowej wynikał głównie ze spadku pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 2 697 045 tys. złotych (14,4%), częściowo zrekompensowanego poprzez wzrost pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 1 079 963 tys. złotych (17,7%) oraz wzrost pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 565 963 tys. złotych (10,6%).

Po stronie pasywów największy spadek nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 1 157 007 tys. złotych (5,3%) oraz w pozycji kapitały własne i wyniósł 973 879 tys. złotych (15,6%). Spadek kapitałów własnych związany był z wypłatą przez jednostkę dominującą dywidendy z zysków z lat poprzednich w wysokości 1 563 995 tys. złotych.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 793 431 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 170 907 tys. złotych (27,5%). Na wzrost zysku brutto złożyły się przede wszystkim wzrost wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych o 100 789 tys. złotych (275,4%) oraz wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 77 421 tys. złotych (174,0%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniósł 616 384 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. o 121 421 tys. złotych (24,5%).

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe, we wszystkich istotnych aspektach, zasady rachunkowości zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

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

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA stosuje zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami – zasady rachunkowości określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości o skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Wyłączenia konsolidacyjne dotyczyły m.in. rachunków bieżących, depozytów, przychodów i kosztów odsetkowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano i uzgodniono do ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie SA oraz jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.8 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo we wszystkich istotnych aspektach. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
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
Dyrektor

Warszawa, 27 marca 2006 r.

Roczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Handlowego
w Warszawie SA
za okres kończący się
31 grudnia 2005 roku

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005 rok okres od 01.01.05 do 31.12.05	2004 rok okres od 01.01.04 do 31.12.04	2005 rok okres od 01.01.05 do 31.12.05	2004 rok okres od 01.01.04 do 31.12.04
Przychody z tytułu odsetek	1 674 491	1 727 312	416 198	382 301
Przychody z tytułu prowizji	697 469	625 507	173 357	138 442
Zysk brutto	793 431	622 524	197 209	137 781
Zysk netto	616 384	494 963	153 204	109 549
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 184	(239 725)	8 597	(58 771)
Aktywa razem	32 915 502	34 079 606	8 527 774	8 354 892
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	718	-	176
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 589	21 927 582	5 980 773	5 375 725
Kapitał własny	5 264 812	6 238 691	1 364 012	1 529 466
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 405	128 129
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	40,29	47,75	10,44	11,71
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,63	20,09	14,63	20,09
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,72	3,79	1,17	0,84
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,72	3,79	1,17	0,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)*	3,60	11,97	0,93	2,93

*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2005 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2005 roku z podziału zysku za 2004 rok i z zysku z lat ubiegłych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres w tys. zł	Nota	2005	2004
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	1 674 491	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(648 614)	(749 486)
Wynik z tytułu odsetek	4	1 025 877	977 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	697 469	625 507
Koszty opłat i prowizji	5	(98 836)	(77 440)
Wynik z tytułu prowizji	5	598 633	548 067
Przychody z tytułu dywidend	6	2 095	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	121 912	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	8	137 385	36 596
Wynik z pozycji wymiany	9	346 282	360 345
Pozostałe przychody operacyjne		134 374	146 243
Pozostałe koszty operacyjne		(61 246)	(60 725)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10	73 128	85 518
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(1 403 046)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	12	(140 296)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	3 324	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	14	33 823	(2 179)
Zysk operacyjny		799 117	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(5 686)	11 790
Zysk brutto		793 431	622 524
Podatek dochodowy	15	(177 047)	(127 561)
Zysk netto		616 384	494 963
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,72	3,79
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,72	3,79

Skonsolidowany bilans

Stan na dzień w tys. zł	Nota	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	922 649	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	5 883 358	5 317 395
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19	7 171 157	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	20	20 615	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	21	61 884	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	22	16 074 250	18 771 295
<i>od sektora finansowego</i>		6 467 157	8 286 804
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 607 093	10 484 491
Rzeczowe aktywa trwałe	24	700 212	723 871
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		659 264	723 871
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	-
Wartości niematerialne	25	1 313 799	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	27	299 290	238 914
Inne aktywa	28	430 574	671 296
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29	37 714	-
Aktywa razem		32 915 502	34 079 606
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 420 219	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30	23 084 589	21 927 582
<i>depozyty</i>		22 485 156	20 287 050
<i>sektora finansowego</i>		5 223 503	3 338 777
<i>sektora niefinansowego</i>		17 261 653	16 948 273
<i>pozostałe zobowiązania</i>		599 433	1 640 532
Rezerwy	31	56 251	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	163 311	24 226
Inne zobowiązania	32	918 991	1 476 291
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	29	7 329	-
Zobowiązania razem		27 650 690	27 840 915
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	33	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	33	3 010 452	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(64 554)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 128 860	2 130 962
Zyski zatrzymane		667 416	517 286
Kapitały razem		5 264 812	6 238 691
Pasywa razem		32 915 502	34 079 606

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004 roku	522 638	3 068 974	(13 212)	2 082 580	286 543	5 947 523
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	3 199	(29 520)	44 835	(13 950)	4 564
Stan na 1 stycznia 2004 roku po przekształceniu	522 638	3 072 173	(42 732)	2 127 415	272 593	5 952 087
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	79 213	-	-	79 213
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(38 027)	-	-	(38 027)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 825)	-	-	(7 825)
Zysk netto	-	-	-	-	494 963	494 963
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(241 720)	(241 720)
Transfer na kapitały	-	5 003	-	3 547	(8 550)	-
Stan na 31 grudnia 2004 roku	522 638	3 077 176	(9 371)	2 130 962	517 286	6 238 691

*za wyjątkiem MSR 32 i MSR 39

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku	522 638	3 077 176	(9 371)	2 130 962	517 286	6 238 691
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu	522 638	3 077 176	(6 892)	2 130 962	546 201	6 270 085
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	50 653	-	-	50 653
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(121 841)	-	-	(121 841)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	13 526	-	-	13 526
Zysk netto	-	-	-	-	616 384	616 384
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	33 276	-	47 702	(80 978)	-
Stan na 31 grudnia 2005 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 128 860	667 416	5 264 812

*z uwzględnieniem MSR 32 i MSR 39

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres w tys. zł	2005	2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		616 384	494 963
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		1 602 057	(152 929)
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		177 047	127 561
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		5 686	(11 790)
Amortyzacja		140 296	143 097
Utrata wartości		(23 984)	106 757
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(9 839)	(104 578)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(8 519)	21 373
Odsetki otrzymane		1 545 975	1 396 508
Odsetki zapłacone		(657 132)	(775 986)
Inne korekty		(1 027 816)	(979 057)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		141 714	(76 115)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		1 001 934	149 376
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		2 456 046	4 056 000
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(1 100 132)	(3 318 003)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		11 304	(36 672)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(529 460)	(564 666)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(67 978)	
Zmiana stanu innych aktywów		232 154	12 717
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		458 409	(226 190)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		(718)	(40 427)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 847 828	(615 235)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(774 071)	543 095
Zmiana stanu innych zobowiązań		(614 630)	(113 623)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 218 441	342 034
Podatek dochodowy zapłacony		(54 329)	(124 895)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 164 112	217 139
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(82 921)	(96 071)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		16 286	4 208
Nabycie wartości niematerialnych		(42 486)	(22 126)
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	(476)
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		36 812	4 426
Dywidendy otrzymane		4 294	8 984
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		15	-
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(68 000)	(101 055)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(1 563 995)	(241 720)
Inne wpływy z działalności finansowej		83 818	104 882
Inne wydatki z działalności finansowej		(582 751)	(218 971)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(2 062 928)	(355 809)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(1 367)	(15 533)
E. Zwiększenie środków pieniężnych netto		33 184	(239 725)
F. Środki pieniężne na początek okresu		972 156	1 211 881
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 005 340	972 156

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o emitencie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

Bank Handlowy w Warszawie SA („Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku. Zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation podmiot zależny od Citibank N.A.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi finansowe, leasingowe i faktoringowe,
- działalność inwestycyjną.

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	
		31.12.2005	31.12.2004
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	Warszawa	-	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00
Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	-	79,27

*bezpośredni i pośredni

Dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją metodą pełną są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2005 roku stanowią 0,5% aktywów Grupy oraz 0,5% zysku netto Grupy bez uwzględnienia eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	
		31.12.2005	31.12.2004
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	50,00	50,00
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	-	49,99
Jednostki wyceniane według kosztu			
Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	-	49,03
Mostostal Zabrze Holding S.A.	Zabrze	-	34,44
NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	-	23,86

*bezpośredni i pośredni

Zmiany w strukturze jednostek zależnych i stowarzyszonych w 2005 roku wynikają ze sprzedaży bądź likwidacji tych jednostek. Szczegółowe informacje na temat zawartych transakcji sprzedaży przedstawione zostały w nocie 41.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Jest to pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i zastosowano w nim zasady MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

Wyjaśnienie, jaki wpływ miało przyjęcie MSSF na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz przepływy środków pieniężnych, znajduje się w nocie 45.

Ponadto, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało zatwierdzone do publikacji 27 marca 2006 roku.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku. Dla MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych porównywalnych i w rezultacie dniem przyjęcia tych standardów jest 1 stycznia 2005 roku. Dane porównywalne zostały sporządzone w sposób przedstawiony w nocie 45.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (kredyty i pożyczki, zobowiązania finansowe inne niż wyceniane

według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) lub cenę nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W 2004 roku Grupa dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” w odniesieniu do programów opcji menedżerskich oferowanych pracownikom Grupy w ramach tzw. świadczeń kapitałowych Citigroup.

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2007 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zachęca do jego wcześniejszego stosowania. Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu, ponieważ w ocenie Zarządu ujawnienia informacji wymagane zgodnie z MSSF 7 nie różniłyby się znacząco od ujawnień dokonanych przez Bank zgodnie z MSR 32 i MSR 30. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Banku albo ich wpływ na sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa Banku dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącemu przeglądowi. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Podstawy konsolidacji

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne – definicja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki kontrolowane przez Bank. Jednostki kontrolowane to jednostki, w odniesieniu do których Bank pośrednio lub bezpośrednio ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z działalności danej jednostki. Kontrola zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania, w tym warunkowe, przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne, niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki zależne, które nie są konsolidowane metodą pełną ze względu na nieistotność ich sprawozdań finansowych w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy, wykazywane są z zastosowaniem metody praw własności.

Jednostki stowarzyszone – definicja

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa pośrednio lub bezpośrednio wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności. W początkowym ujęciu udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się według ceny nabycia. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Istotne, niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały tam, gdzie było to konieczne zmienione dla zapewnienia we wszystkich istotnych obszarach zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Waluty obce

Pozycje bilansowe i pozabilansowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia bilansu.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji bilansowych pozycji walutowych oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

w zł	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
1 USD	3,2613	2,9904
1 CHF	2,4788	2,6421
1 EUR	3,8598	4,0790

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- składniki aktywów lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie klasyfikowała aktywów do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.

Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii w dacie początkowego ujęcia.

(a) Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria obejmuje (i) aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz (ii) aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat.

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie, jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub, w przypadku aktywów finansowych, jeżeli został zaliczony do tej kategorii na podstawie decyzji kierownictwa jednostki. Do kategorii przeznaczone do obrotu Grupa zalicza wszystkie instrumenty pochodne oraz wybrane dłużne papiery wartościowe.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa udziela klientowi finansowania w celu innym niż wygenerowanie przez Grupę krótkoterminowych zysków z tytułu obrotu tymi pożyczkami lub należnościami. Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku.

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które (i) zostały zaklasyfikowane przez jednostkę do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia lub (ii) nie zostały zakwalifikowane do żadnej z pozostałych kategorii aktywów. Do kategorii tej Grupa klasyfikuje wybrane dłużne i kapitałowe papiery wartościowe.

(d) Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria pozostałe zobowiązania finansowe obejmuje zobowiązania finansowe niezakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie.

Ujmowanie i wyłączenie

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmuje się w bilansie i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe są wyłączone z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj. kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem pożyczek i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się odpowiednio w przychodach lub kosztach. Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych dotyczących pieniężnych aktywów i zobowiązań, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa akcji i udziałów w jednostkach innych niż zależne i stowarzyszone notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny.

Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa jest stroną umów leasingu, na podstawie których oddaje do odpłatnego użytkowania lub pobierania korzyści składniki aktywów przez uzgodniony okres.

W przypadku umów, na mocy których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składników aktywów będących przedmiotem umowy leasingu, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Grupa ujmuje natomiast należność z tytułu leasingu finansowego w wartości równej inwestycji leasingowej netto.

Przychody odsetkowe od umów leasingu finansowego rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej, począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa przeznaczone do obrotu, a o wartości ujemnej - jako zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako oddzielne instrumenty pochodne, jeśli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania. Obecnie Grupa nie kompensuje i nie prezentuje w kwocie netto aktywów i zobowiązań finansowych.

Konsolidacja sald rachunków

Grupa oferuje swoim klientom usługi zarządzania środkami finansowymi polegające na konsolidacji sald rachunków bankowych w ramach struktury rachunków powiązanych (tzw. cash-pooling). Operacje tego typu polegają na konsolidacji (netowaniu) sald dodatnich i ujemnych rachunków bieżących uczestników produktu na wyznaczonym rachunku podmiotu zarządzającego rozliczeniami. Operacja konsolidacji przeprowadzana jest na koniec dnia roboczego, natomiast następnego dnia roboczego dokonywane są przelewy zwrotne przywracające stan rachunków do sytuacji sprzed konsolidacji. Transakcje konsolidacyjne nie spełniają warunków MSR 39 dotyczących wyłączenia składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu i w związku z tym prezentowane są w ujęciu brutto, tj. salda należności wykazywane są w pozycji kredyty, pożyczki i inne należności, zaś salda zobowiązań jako depozyty.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży/zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek, tzw. transakcje typu sell-buy-back i buy-sell-back oraz repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z przyrzeczeniem odkupu nie są wyłączone z bilansu. Jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako pożyczki i należności. Różnicę między ceną sprzedaży/zakupu a ceną odkupu/odsprzedaży ujmuje się odpowiednio jako koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Grupa dokonuje podziału składników aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy). Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w grupie.

Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia.

Odpisy z tytułu utworzenia rezerwy na pokrycie poniesionych, lecz niezidentyfikowanych strat kredytowych

Grupa tworzy rezerwę na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty kredytowe ('IBNR' - ang. incurred but not reported). Rezerwa IBNR odzwierciedla poziom strat kredytowych oszacowany na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyk ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia rezerwy IBNR, które zostały poniesione przez Grupę na dzień bilansowy, lecz dla których Grupa nie jest jeszcze w stanie zidentyfikować indywidualnych ekspozycji z utratą wartości. Procesem wyliczania rezerwy IBNR objęte są wszystkie należności, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym lub mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Rezerwa IBNR liczona jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupy rezerwa na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

Poziom rezerwy na należności uznane za indywidualnie istotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą przewidywaną do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze spodziewanych spłat przez kredytobiorcę z tytułu realizacji zabezpieczeń lub sprzedaży wierzytelności. Przyszłe przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej efektywną stopą procentową instrumentu.

Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych wzrośnie na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odpowiednio odwracany przez rachunek zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

Poziom rezerw na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest na bazie oceny portfelowej opartej o historyczne doświadczenia dotyczące strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Rezerwy na należności od sektora finansowego, sektora niefinansowego i budżetowego, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości papierów wartościowych i innych aktywów korygują wartość odpowiednich pozycji aktywów bilansu. Natomiast rezerwy na zobowiązania pozabilansowe wykazywane są w pozycji „Rezerwy” w pasywach bilansu.

Kredyty uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Grupa nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) są spisane w ciężar rezerw. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty przychody z tego tytułu prezentowane są w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte w kapitale własnym w wysokości różnicy między ceną nabycia skorygowaną o późniejsze spłaty i amortyzację, a wartością godziwą, uwzględniając poprzednie odpisy z tytułu utraty wartości, przenosi się do rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat, jeśli w późniejszych okresach wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

Na grupę aktywów finansowych wycenianych według kosztu w sprawozdaniu finansowym Grupy składają się akcje i udziały w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej (np. ze względu na brak notowań). Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Strata z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach innych niż podporządkowane, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej, nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków). Grupa dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 1 stycznia 2004 roku (dzień przejścia na MSSF), pomimo że nie zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku aktywów innych niż aktywa finansowe jest wartością większą z: wartości sprzedaży netto i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

W przypadku innych aktywów odpis ten podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgową aktywa nie przekracza wartości księgowej, która, pomniejszona o kwotę amortyzacji, została by wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

Akcje i udziały w innych jednostkach niż jednostki podporządkowane zaliczane są do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wartość firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach i pasywach na dzień połączenia. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. W przypadku jednostek stowarzyszonych wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej. Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej lub stowarzyszonej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęć sprzed 31 marca 2004 roku, to jest dnia wejścia w życie MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” została obliczona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości jako różnica między kosztem przejścia jednostki a wartością aktywów netto przejmowanej jednostki na dzień przejścia. Rozliczenie połączeń jednostek gospodarczych, które nastąpiły przed 31 marca 2004, nie zostały zrewidowane dla celów przygotowywania bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki, na przykład na naprawę i konserwację, odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2005 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle	1,5 - 4,5%
Środki transportu	14,0 - 20,0%
Komputery	34,0%
Wypożyczenie biurowe	20,0%
Inne środki trwałe	7,0 - 20,0%
Oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie (z wyjątkiem podstawowego systemu operacyjnego, do którego stosuje się stawkę 20%)	34,0%
Pozostałe wartości niematerialne	20,0%

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej aktywów trwałych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty z datą wydania ich do użytkowania. Suma wartości środków trwałych jednorazowo odpisanych w koszty nie jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z niezakończoną jeszcze budową, montażem lub ulepszeniem istniejącego środka trwałego z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe obejmują także prawa użytkowania wieczystego gruntów.

Środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego lub wartości niematerialnej jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeśli wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości zaklasyfikowane przez Grupę jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Grupa stosuje do ich wyceny model wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynika z ekspertyz wydanych przez niezależnych rzeczoznawców posiadających odpowiednie kwalifikacje zawodowe. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysku i strat.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Pracownicy, w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszczerowania, mogą otrzymać nagrodę z funduszu motywacyjnego, premię w ramach planu premiowego obowiązującego w danym obszarze lub uznaniową nagrodę roczną na zasadach określonych w wewnętrznych przepisach o wynagradzaniu pracowników. Premie i nagrody przyznawane są po zakończeniu okresu, za który oceniane są wyniki.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze są ujmowane jako koszty w okresie, którego dotyczą.

Płatności w formie akcji

Pracownicy mogą także uczestniczyć w programach świadczeń kapitałowych Citigroup. W ramach tych programów pracownikom oferowane są nagrody w formie opcji na zakup akcji Citigroup (program opcji pracowniczych - SOP), a także nagrody w formie „akcji odroczonej” (program akumulacji kapitału - CAP). Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, programy te traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzone jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji lub akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w podmiotach Grupy, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Pracownikom zatrudnionym przed 1 marca 2001 roku do nagrody zostają zaliczone te okresy pracy, które były uwzględnione na zasadach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego od 1 stycznia 1997 roku. Na przyszłe wypłaty tworzone jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Rezerwy na przyszłe koszty odpraw emerytalnych oraz nagród za wieloletnią pracę obliczane są metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest okresowo aktualizowana.

Programy określonych składek

Ponadto Grupa stwarza możliwość uczestnictwa pracowników w programie emerytalnym, opisanym szczegółowo w notcie 42. Za pracowników uczestniczących w programie Grupa odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia Grupa nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności, zatem zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest to program określonych składek. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz kwota rezerwy może być w wiarygodny sposób oszacowana.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Rezerwa na restrukturyzację jest tworzona po spełnieniu następujących warunków: (i) Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji; (ii) restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona; (iii) kwota rezerwy może być wiarygodnie oszacowana. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, który wykazywany jest w z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego.

Dywidendy są ujmowane jako zobowiązania w momencie, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku.

Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny oraz zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Grupa dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Grupy.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa uwzględnia wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta. W rezultacie prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

Grupa wdrożyła metodę efektywnej stopy procentowej, począwszy od 1 stycznia 2005 roku. Wcześniej prowizje i opłaty bankowe nie dotyczące jednorazowych zakończonych transakcji rozliczane były do rachunku zysków i strat metodą liniową.

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

- prowizji stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej;
- prowizji za wykonanie usługi;
- prowizji za wykonanie znaczącej czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej zaliczane są do rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej i wykazywane w przychodach odsetkowych.

Prowizje za wykonanie usługi i znaczącej czynności zaliczane są do rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi lub jednorazowo w momencie wykonania czynności i wykazywane w przychodach z tytułu prowizji.

W przypadku kredytów i pożyczek o niestualonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku bieżącym lub kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży, lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, przychody związane z przetwarzaniem danych na rzecz podmiotów powiązanych, a także koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek dotyczy kwot ujmowanych bezpośrednio w kapitale.

Rezerwa na podatek odroczonej jest kalkulowana przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie łącznie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o Funduszu Poręczeń Unijnych (Dz. U. nr 121, poz. 1262) wprowadzającej art. 38a do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Grupa wykazuje w sprawozdaniu finansowym kwotę należności od Budżetu Państwa z tytułu przysługującego uprawnienia do pomniejszenia zobowiązania podatkowego w latach 2007 - 2009.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług (segment branżowy), albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny). Segment działalności podlega określonym ryzykom, jak również wiąże się z występowaniem korzyści, które są właściwe wyłącznie dla danego segmentu. Za wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów przyjęto podział branżowy, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu wynikają z różnic pomiędzy produktami. Grupa jest zarządzana na poziomie trzech głównych segmentów - bankowości komercyjnej i inwestycyjnej, bankowości detalicznej oraz CitiFinancial. Szczegółowe informacje na temat segmentów przedstawiono w nocie 3.

Wycena aktywów i pasywów segmentu, przychodów oraz wyniku segmentu jest oparta na zasadach rachunkowości Grupy.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się składniki aktywów lub grupy aktywów wraz z bezpośrednio powiązanymi z nimi zobowiązaniami, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie składniki aktywów lub grupy dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów (lub grupa) jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej, i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów (lub grupy) do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

Wartości szacunkowe

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze z nich zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- do wyceny transakcji opcyjnych stosuje się model wyceny Garmana-Kohlhagena;
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

Utrata wartości kredytów

W związku z wdrożeniem MSSF, począwszy od 1 stycznia 2005 roku Grupa zmieniła sposób szacowania utraty wartości aktywów finansowych. Dotychczasowe zasady określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerwy na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. nr 218, poz. 2147) zostały zastąpione wymogami MSR 39.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej. Aktywa finansowe, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym albo mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena składnika aktywów pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego, Grupa objęła analizą statystyczną.

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Grupę szacunków. Metodologia i założenia wykorzystywane przez ustalanie poziomu utraty wartości należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby.

Utrata wartości aktywów dostępnych do sprzedaży

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek świadczących o utracie wartości aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane straty ujęte dotychczas w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek świadczących o utracie wartości instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi być rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Utrata wartości firmy

Wraz z zastosowaniem MSSF Grupa zastąpiła amortyzację wartości firmy corocznym testem na utratę wartości. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi zasady zastosowania MSSF po raz pierwszy, Grupa przeprowadziła test wartości firmy powstałej z połączenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. z Citibank (Poland) S.A. pod kątem utraty wartości. Szacunku wartości firmy dokonano w oparciu o zapisy MSR 36 odnośnie określania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Testy przeprowadzone na dzień 1 stycznia 2004 roku (początek najwcześniejszego okresu, za jaki Grupa prezentuje dane porównywalne zgodnie z MSSF) oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku i 31 grudnia 2005 roku nie wykazały utraty wartości.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych zagwarantowanych zbiorowym układem pracy, takie jak nagrody jubileuszowe czy odprawy emerytalne, podlegają okresowemu oszacowaniu przez niezależnego aktuarusza.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje również oszacowania poziomu rezerwy związanej z przyznanymi pracownikom nagrodami w formie opcji na akcje Citigroup. Kwota rezerwy określona jest w oparciu o metodologię opisaną w MSSF 2 przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Określenie kwoty rezerwy wymaga zastosowania szacunków dotyczących między innymi oczekiwanego poziomu rotacji pracowników, oczekiwanej stopy dywidendy płaconej przez Citigroup lub terminów realizacji opcji.

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

- *Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne - systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

- *Bankowość Detaliczna*

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

- *CitiFinancial*

Poprzez segment CitiFinancial Grupa oferuje pożyczki gotówkowe oraz kredyty konsolidacyjne dla ludności. Produkty segmentu oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych, a także przez pośredników finansowych.

Wycena aktywów i pasywów segmentu, przychodów oraz wyniku segmentu jest oparta na zasadach rachunkowości Grupy, opisanych w nocie 2 - znaczące zasady rachunkowości.

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zidentyfikowano istotnego związku między lokalizacją placówek Grupy z poziomem ryzyka i rentowności ich działalności. W związku z tym zdecydowano o odstąpieniu od prezentacji wyników finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za 2005 rok

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	462 434	450 819	112 624	1 025 877
Wynik z tytułu prowizji	354 692	235 586	8 355	598 633
Przychody z tytułu dywidend	2 095	-	-	2 095
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	116 911	5 001	-	121 912
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	-	-	137 385
Wynik z pozycji wymiany	309 177	37 105	-	346 282
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	71 871	1 243	14	73 128
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(723 268)	(583 123)	(96 655)	(1 403 046)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(100 234)	(38 808)	(1 254)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 475	(1 151)	-	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	75 610	(20 672)	(21 115)	33 823
Zysk operacyjny	711 148	86 000	1 969	799 117
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	-	-	(5 686)
Zysk brutto	705 462	86 000	1 969	793 431
Podatek dochodowy				(177 047)
Zysk netto				616 384

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa, w tym:	29 915 327	2 368 597	631 578	32 915 502
aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27 858	9 856	-	37 714
Pasywa, w tym:	26 886 284	5 910 094	119 124	32 915 502
zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2 959	4 370	-	7 329

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za 2004 rok

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	507 764	422 481	47 581	977 826
Wynik z tytułu prowizji	325 277	220 129	2 661	548 067
Przychody z tytułu dywidend	9 053	-	-	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41 419	3 072	-	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	36 596	-	-	36 596
Wynik z pozycji wymiany	321 980	38 365	-	360 345
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	85 096	422	-	85 518
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(778 893)	(482 285)	(50 477)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(106 985)	(35 266)	(846)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	5 953	(184)	-	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	1 307	280	(3 766)	(2 179)
Zysk operacyjny	448 567	167 014	(4 847)	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	11 790	-	-	11 790
Zysk brutto	460 357	167 014	(4 847)	622 524
Podatek dochodowy				(127 561)
Zysk netto				494 963

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2004 roku

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	31 712 443	2 030 255	336 908	34 079 606
Pasywa	27 643 151	6 383 743	52 712	34 079 606

4. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	2005	2004
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze od:		
Banku Centralnego	14 704	6 048
lokat w bankach	282 657	169 388
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	1 012 703	1 075 508
sektora finansowego	26 153	21 860
sektora niefinansowego	986 550	1 053 648
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	268 354	327 029
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	96 073	149 339
	1 674 491	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty od:		
operacji z Bankiem Centralnym	(45)	(166)
depozytów banków	(83 695)	(128 477)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(74 528)	(54 243)
depozytów sektora niefinansowego	(467 446)	(526 943)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(22 900)	(39 657)
	(648 614)	(749 486)
	1 025 877	977 826

Przychody odsetkowe za 2005 rok zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 40 907 tys. zł.

5. Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	2005	2004
Przychody z tytułu prowizji i opłat		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	147 058	107 695
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	125 848	152 090
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	97 386	80 411
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	88 139	104 941
z tytułu usług powierniczych	80 858	55 171
z tytułu działalności maklerskiej	78 271	52 792
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	19 994	27 174
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	11 629	15 305
inne	48 286	29 928
	697 469	625 507
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(52 274)	(42 856)
z tytułu działalności maklerskiej	(16 271)	(8 950)
z tytułu opłat KDPW	(12 768)	(7 983)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(7 469)	(7 936)
z tytułu opłat brokerskich	(3 036)	(1 854)
inne	(7 018)	(7 861)
	(98 836)	(77 440)
	598 633	548 067

6. Przychody z tytułu dywidend

w tys. zł	2005	2004
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 022	8 984
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	73	69
	2 095	9 053

7. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. zł	2005	2004
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
z instrumentów dłużnych	68 151	51 722
z instrumentów pochodnych, z tego:	53 761	(7 231)
na stopę procentową	41 916	(15 185)
kapitałowe	5 910	3 782
towarowe	5 935	4 172
	121 912	44 491

Wynik na instrumentach dłużnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi i instrumentami rynku pieniężnego.

Wynik na instrumentach pochodnych zawiera wynik netto na obrocie swapami na stopy procentowe, opcjami, futures'ami i innymi instrumentami pochodnymi.

8. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

w tys. zł	2005	2004
Zrealizowane zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży		
w tym: z instrumentów dłużnych	133 203	69 503
z instrumentów kapitałowych	15 544	342
	148 747	69 845
Zrealizowane straty z aktywów dostępnych do sprzedaży		
w tym: z instrumentów dłużnych	(11 362)	(31 476)
z instrumentów kapitałowych	-	(1 773)
	(11 362)	(33 249)
	137 385	36 596

9. Wynik z pozycji wymiany

w tys. zł	2005	2004
Wynik z pozycji wymiany		
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	239 130	(424 139)
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	107 152	784 484
	346 282	360 345

Wynik z pozycji wymiany walutowej zawiera zyski i straty z rewaluacji aktywów i pasywów denominowanych w walucie obcej oraz na walutowych instrumentach pochodnych takich jak forward, swap i opcje.

10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

w tys. zł	2005	2004
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	59 466	44 966
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	19 149	25 947
Przychody z windykacji należności	8 075	31 277
Przychody z rozliczenia nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	6 657	7 261
Pozostałe	41 027	36 792
	134 374	146 243
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(19 963)	(22 894)
Koszty windykacji	(6 292)	(5 710)
Pozostałe	(34 991)	(32 121)
	(61 246)	(60 725)
	73 128	85 518

11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	2005	2004
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia	(534 188)	(481 188)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(91 933)	(82 504)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(34 023)	(14 305)
Koszty rezerw na restrukturyzację	(20 138)	(33 048)
Koszty rezerw na pracownicze świadczenia kapitałowe	(5 857)	(8 522)
	(686 139)	(619 567)
Koszty ogólnoadministracyjne		
Koszty opłat telekomunikacyjnych	(191 365)	(190 647)
Koszty usług serwisowych	(152 386)	(136 233)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(109 282)	(118 409)
Koszty usług doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(52 435)	(51 309)
Marketing	(45 728)	(33 129)
Koszty usług pocztowych	(19 136)	(18 889)
Sprzęt komputerowy	(15 100)	(11 495)
Koszty szkoleń i edukacji	(11 165)	(10 953)
Pozostałe	(120 310)	(121 024)
	(716 907)	(692 088)
	(1 403 046)	(1 311 655)

Koszty pracownicze za 2005 rok zawierają wynagrodzenia i nagrody wypłacone lub należne obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w wysokości 11 449 tys. zł (w 2004 roku: 16 989 tys. zł).

12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych

w tys. zł	2005	2004
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(106 896)	(120 600)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(33 400)	(22 497)
	(140 296)	(143 097)

13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych

w tys. zł	2005	2004
Zyski		
z rzeczowych aktywów trwałych	1 816	1 833
z inwestycji w jednostki podporządkowane	3 999	7 542
z tytułu zakończenia umów leasingu finansowego	-	1 530
	5 815	10 905
Straty		
z rzeczowych aktywów trwałych	(2 319)	(4 106)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	(172)	(1 030)
	(2 491)	(5 136)
	3 324	5 769

14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych

w tys. zł	2005	2004
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	(3 308)	-
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(709 602)	(918 327)
inne	(45 365)	(2 785)
	(758 275)	(921 112)
Odwrócenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	-	4 185
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	775 732	664 271
inne	6 527	8 809
	782 259	677 265
	23 984	(243 847)

Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	2005	2004
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(39 808)	(186 007)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	49 647	291 675
Rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	136 000
	9 839	241 668
Utrata wartości netto	33 823	(2 179)

15. Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	2005	2004
Bieżący podatek		
Bieżący rok	(231 138)	(137 970)
Korekty z lat ubiegłych	(2 252)	(1 557)
	(233 390)	(139 527)
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	59 577	(5 730)
Zmiany wynikające z korekt MSSF	-	8 946
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(3 234)	8 989
Pozostałe	-	(239)
	56 343	11 966
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(177 047)	(127 561)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	2005	2004
Zysk brutto	793 431	622 524
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(150 751)	(118 279)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(30 265)	(26 728)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym	(73 704)	(21 895)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym	44 196	51 850
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	48 174	(26 076)
Pozostałe	(14 697)	13 567
Ogółem obciążenie wyniku	(177 047)	(127 561)
Efektywna stawka podatkowa	22%	20%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 31 grudnia 2005 roku związany jest z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosi 15 142 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 2 198 tys. zł).

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 4,72 zł (31 grudnia 2004 roku: 3,79 zł).

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 roku oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 616 384 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 494 963 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku w liczbie 130 659 600 (31 grudnia 2004 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Środki pieniężne w kasie	299 817	310 650
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	622 832	530 464
	922 649	841 114

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 670 717 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 738 313 tys. zł). Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Grupę pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki	16 780	152 207
podmioty finansowe	35 604	-
podmioty niefinansowe	30 803	191 166
Skarb Państwa	2 203 519	860 197

Pozostałe dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez:

banki	13 356	8 520
	2 300 062	1 212 090

w tym:

notowane na giełdzie	2 203 769	841 709
nienotowane na giełdzie	96 293	370 381

Instrumenty pochodne **3 578 726** **4 105 123**

Instrumenty kapitałowe **4 570** **182**

w tym:

notowane na giełdzie	4 569	182
nienotowane na giełdzie	1	-

5 883 358 **5 317 395**

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	35 015	85 894
od 1 do 3 miesięcy	56 290	256 202
od 3 do 12 miesięcy	369 845	50 291
od 1 do 5 lat	1 352 773	575 040
powyżej 5 lat	486 139	244 663
	2 300 062	1 212 090

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	-	268 117
Instrumenty pochodne	3 420 219	3 926 173
	3 420 219	4 194 290

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2005 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	12 955 830	102 770 765	94 019 220	27 242 675	236 988 490	3 136 905	2 899 561
• FRA - kupno	-	37 252 000	3 150 000	-	40 402 000	9 317	15 785
• FRA - sprzedaż	-	36 877 000	3 400 000	-	40 277 000	15 974	7 958
• swapy odsetkowe (IRS)	12 683 333	27 375 552	84 879 507	21 966 838	146 905 230	2 797 493	2 681 343
• swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	-	798 420	2 527 677	3 775 837	7 101 934	301 840	182 775
• opcje na stopę procentową zakupione	-	133 009	-	750 000	883 009	11 672	-
• opcje na stopę procentową sprzedane	-	133 009	-	750 000	883 009	-	11 672
• kontrakty futures - kupno*	192 177	-	-	-	192 177	572	-
• kontrakty futures - sprzedaż*	80 320	201 775	62 036	-	344 131	37	28
Instrumenty walutowe	21 003 886	15 999 287	1 308 327	735 277	39 046 777	408 717	486 318
• FX forward	3 359 898	1 609 689	193 603	364 546	5 527 736	74 926	113 074
• FX swap	10 920 131	9 062 758	213 271	-	20 196 160	179 433	220 896
• opcje walutowe zakupione	3 315 321	2 643 339	431 753	176 397	6 566 810	154 019	165
• opcje walutowe sprzedane	3 408 536	2 683 501	469 700	194 334	6 756 071	339	152 183
Transakcje na papierach wartościowych	302 152	48 232	38 506	-	388 890	7 368	8 604
• opcje na akcje zakupione	21 216	24 116	19 253	-	64 585	6 638	302
• opcje na akcje sprzedane	21 216	24 116	19 253	-	64 585	302	6 638
• papiery wartościowe zakupione do otrzymania	95 278	-	-	-	95 278	100	1 664
• papiery wartościowe sprzedane do wydania	164 442	-	-	-	164 442	328	-
Transakcje związane z towarami	143 226	133 530	-	-	276 756	25 736	25 736
• swap	134 210	133 530	-	-	267 740	25 467	25 467
• opcje kupione	4 508	-	-	-	4 508	269	-
• opcje sprzedane	4 508	-	-	-	4 508	-	269
Instrumenty pochodne ogółem	34 405 094	118 951 814	95 366 053	27 977 952	276 700 913	3 578 726	3 420 219

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2004 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	22 540 238	46 369 663	64 826 626	14 597 615	148 334 142	2 433 878	2 334 421
• FRA - kupno	7 094 000	8 156 340	-	-	15 250 340	120	25 515
• FRA - sprzedaż	8 294 000	8 924 760	-	-	17 218 760	27 650	52
• swapy odsetkowe (IRS)	4 397 389	26 267 043	62 818 910	12 806 866	106 290 208	2 146 657	2 060 566
• swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	449 882	1 588 138	1 704 716	290 749	4 033 485	236 823	225 029
• opcje na stopę procentową zakupione	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	21 816	613
• opcje na stopę procentową sprzedane	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	723	21 933
• kontrakty futures - kupno*	553 701	833 382	-	-	1 387 083	89	630
• kontrakty futures - sprzedaż*	19 266	-	-	-	19 266	-	83
Instrumenty walutowe	19 653 517	18 668 194	4 080 356	-	42 402 067	1 651 938	1 572 406
• FX forward	1 090 031	2 085 222	866 760	-	4 042 013	149 200	226 650
• FX swap	14 755 346	11 540 330	2 642 009	-	28 937 685	1 357 289	1 202 106
• opcje walutowe zakupione	1 845 459	2 492 827	280 020	-	4 618 306	127 208	11 144
• opcje walutowe sprzedane	1 962 681	2 549 815	291 567	-	4 804 063	18 241	132 506
Transakcje na papierach wartościowych	713 912	137 146	82 660	-	933 718	16 090	16 129
• opcje na akcje zakupione	67 100	68 573	41 330	-	177 003	11 133	3 921
• opcje na akcje sprzedane	67 100	68 573	41 330	-	177 003	3 921	11 133
• papiery wartościowe zakupione do otrzymania	238 033	-	-	-	238 033	323	887
• papiery wartościowe sprzedane do wydania	341 679	-	-	-	341 679	713	188
Pozostałe (commodity swap)	237 679	-	-	-	237 679	3 217	3 217
Instrumenty pochodne ogółem	43 145 346	65 175 003	68 989 642	14 597 615	191 907 606	4 105 123	3 926 173

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Kontrakty walutowe

Tabela poniżej podsumowuje, w podziale na główne waluty, umowne wartości kontraktów forward, swap oraz opcji, wraz ze szczegółami dotyczącymi umownych kursów wymiany i okresem pozostałym do terminu zapadalności danego kontraktu. Wartości w walucie obcej są przeliczane po kursach obowiązujących na dzień bilansowy.

w tys. zł	Średnie ważone umowne kursy walutowe		Wartość nominalna	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Euro - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	4,0770	4,3664	4 346 758	3 529 141
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,0880	4,3925	2 627 891	3 416 974
Powyżej 1 roku	4,3273	4,5377	493 482	418 912
Euro - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	4,0637	4,3703	3 672 993	3 306 978
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,1038	4,3463	2 694 794	3 270 292
Powyżej 1 roku	4,3375	4,4525	524 938	371 416
Dolary amerykańskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	3,2968	3,2323	5 320 548	7 547 547
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2722	3,5377	5 351 800	4 251 151
Powyżej 1 roku	3,1301	4,2113	996 433	16 836
Dolary amerykańskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	3,2533	3,2086	7 847 620	11 013 161
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2720	3,5062	5 033 878	4 211 646
Powyżej 1 roku	3,1082	3,9730	733 304	5 981
Franki szwajcarskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	2,4837	2,6413	268 281	274 324
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5400	-	1 767	-
Franki szwajcarskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	2,4832	2,6381	527 860	525 638
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5260	-	5 733	-
Funty brytyjskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	5,7524	5,7935	106 041	9 026
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,9784	-	217 550	-
Funty brytyjskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	5,8467	5,9357	63 744	2 408
Od 3 miesięcy do 1 roku	6,0066	-	206 299	-

19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	2 258 159	384 287
Skarb Państwa	4 912 998	5 706 907
	7 171 157	6 091 194
w tym:		
notowane na giełdzie	4 872 996	5 421 877
nienotowane na giełdzie	2 298 161	669 317

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	1 886 194	-
od 1 do 3 miesięcy	14 847	-
od 3 do 12 miesięcy	327 668	544 574
od 1 do 5 lat	1 882 493	5 162 333
powyżej 5 lat	3 059 955	384 287
	7 171 157	6 091 194

W ogólnej kwocie dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wykazane są obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości nominalnej 366 665 tys. zł nabyte w dniu 28 lutego 2002 roku w ramach emisji przeznaczonej dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej utrzymywanej przez banki w NBP. Posiadany pakiet obligacji NBP obejmuje obligacje na okaziciela, które oprocentowane są według stopy procentowej ustalonej na podstawie rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych.

Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

w tys. zł	2005	2004
Stan na dzień 1 stycznia	6 091 194	2 723 471
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	68 190 468	33 682 443
różnic kursowych	4 806	-
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	84 066	144 970
Zmniejszenia (z tytułu):		
sprzedaży	(67 043 561)	(30 000 851)
aktualizacji wyceny	(122 475)	(3 292)
różnic kursowych	-	(430 154)
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(33 341)	(25 393)
Stan na 31 grudnia	7 171 157	6 091 194

20. Inwestycje kapitałowe

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	89 579
Akcje i udziały w innych jednostkach	52 824	70 447
Utrata wartości	(32 209)	(131 939)
	20 615	28 087
w tym:		
notowane na giełdzie	-	344
nienotowane na giełdzie	20 615	27 743

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych przedstawia się następująco:

w tys. zł	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	6 329	23 643	29 972
Zwiększenia (z tytułu):			
nabycia	-	476	476
aktualizacji wyceny	1 500	2 685	4 185
przeklasyfikowania z udziałów stowarzyszonych	-	4 715	4 715
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(2 785)	(3 761)	(6 546)
przeklasyfikowania do udziałów mniejszościowych	(4 715)	-	(4 715)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	329	27 758	28 087

w tys. zł	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	329	27 758	28 087
Zwiększenia (z tytułu):			
zamiana wierzytelności na akcje	-	5 000	5 000
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(329)	(8 835)	(9 164)
aktualizacji wyceny	-	(3 308)	(3 308)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	-	20 615	20 615

21. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	61 884	68 503
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	18 171
	61 884	86 674
w tym:		
notowane na giełdzie	-	-
nienotowane na giełdzie	61 884	86 674

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych wycenianych metodą praw własności przedstawia się następująco:

w tys. zł	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	63 509	11 382	74 891
Zwiększenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	11 156	9 248	20 404
Zmniejszenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	(6 154)	(2 459)	(8 613)
różnic kursowych	(8)	-	(8)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	68 503	18 171	86 674

w tys. zł	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	68 503	18 171	86 674
Zwiększenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	2 897	1 385	4 282
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(4 072)	(4 700)	(8 772)
aktualizacji wyceny	(5 444)	(6 800)	(12 244)
zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(8 056)	(8 056)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	61 884	-	61 884

Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych

31.12.2005

Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	173 372	3 713	169 659	9 928	4 406
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	652 732	544 672	108 060	99 847	31 594
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.*	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	36 743	4 523	32 220	47 160	8 774
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.*	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	8 672	1 846	6 826	10 024	2 260
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	711 115	703 731	7 384	59 476	10 083
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00					Jednostka postawiona w stan likwidacji

Pozostałe jednostki (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 816	41 699	883	40 816	4 126	1 947
HANDLOWY - INVESTMENTS S.A. ^{1/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	88 711	160 627	(71 916)	13 374	(4 058)
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	14 981	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{2/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	6 086	16 869	6 673	10 196	781	235
HANDLOWY HELLER S.A.*	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 514	463 288	32 226	44 780	7 455

*Inwestycje kapitałowe w jednostkach Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A., Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A. oraz Handlowy Heller S.A. zostały zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i wykazane w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” (patrz nota 29).

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03	1 871	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53		173 372	3 713	169 659	9 928	4 406
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 514	463 288	32 226	44 780	7 455

Przedstawione dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzą z niezbadanych sprawozdań finansowych jednostek.

31.12.2004

Jednostki podporządkowane, konsolidowane metodą pełną (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	361 542	261 653	93 266	62 876	18 261
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	26 839	2 796	23 446	24 577	6 315
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	6 352	630	4 567	6 524	(412)
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	755 202	727 980	25 671	98 895	21 920

Pozostałe jednostki (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	43 927	313	40 559	2 880	1 877
HANDLOWY - INVESTMENTS S.A. ^{1/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	118 777	189 567	(70 790)	-	(18 193)
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	20 249	34 616	23 427	11 189	-	797
HANDLOWY INWESTYCJE II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	4 061	4 100	26	4 074	-	175
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{2/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	3 751	15 307	6 054	9 253	-	706
POLSKIE PRACOWNICZE TOWARZYSTWO EMERYTALNE DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Jednostka zależna	79,27	186					Jednostka postawiona w stan likwidacji
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	6 671	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.	Zabrze	Budownictwo produkcyjno-usługowe	Jednostka stowarzyszona	34,44	-	140 045	229 127	(94 250)	42 591	(21 159)
KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	49,99	11 500	28 017	9 966	18 051	15 533	(5 510)
CREDITREFORM PL Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadowia gospodarcza	Jednostka stowarzyszona	49,03	329	627	318	308	5 173	132

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03	3 149	34 616	23 427	11 189	-	797
NIF FUND HOLDINGS PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	Jednostka stowarzyszona	23,86	17 475	83 928	3 316	80 612	29 644	26 669

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	-	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	6 671	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091

Przedstawione dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych jednostek z wyjątkiem Handlowy Investments S.A., Handlowy Investments II S.a.r.l. i NIF Fund Holdings PCC Ltd.

22. Kredyty, pożyczki i inne należności

Kredyty, pożyczki i inne należności (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego		
rachunki bieżące w bankach	82 691	221 348
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	6 451 223	7 763 820
lokaty w bankach	5 772 263	7 043 329
skupione wierzytelności	14 182	12 710
zrealizowane gwarancje i poręczenia	274	251
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	292 849
inne należności	11 012	16 338
odsetki naliczone	52 076	114 591
	6 611 458	8 421 907
odpisy z tytułu utraty wartości	(144 301)	(135 103)
	6 467 157	8 286 804
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
kredyty i pożyczki	10 926 907	11 243 379
skupione wierzytelności	156 766	163 989
zrealizowane gwarancje i poręczenia	63 069	66 781
inne należności	2 307	506
odsetki naliczone	211 565	651 293
	11 360 614	12 125 948
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 753 521)	(1 641 457)
	9 607 093	10 484 491
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	18 771 295

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego		
do 1 miesiąca	4 144 929	6 627 919
od 1 do 3 miesięcy	207 483	725 737
od 3 do 12 miesięcy	1 456 476	643 259
od 1 do 5 lat	665 700	297 692
powyżej 5 lat	84 794	12 709
odsetki naliczone	52 076	114 591
	6 611 458	8 421 907
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	6 052 832	6 668 860
od 1 do 3 miesięcy	779 752	630 633
od 3 do 12 miesięcy	1 460 153	1 732 721
od 1 do 5 lat	2 786 033	2 301 794
powyżej 5 lat	70 279	140 647
odsetki naliczone	211 565	651 293
	11 360 614	12 125 948
Kredyty, pożyczki i inne należności brutto	17 972 072	20 547 855

Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółki zależne Citileasing Sp. z o.o. oraz Handlowy Leasing S.A. Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

Pozycja aktywów „Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego” zawiera następujące pozycje dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	785 136	774 673
Niezrealizowane przychody finansowe	(75 240)	-
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	709 896	774 673

Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

Poniżej 1 roku	349 967	291 064
Od 1 roku do 5 lat	434 789	483 609
Powyżej 5 lat	380	-
	785 136	774 673

Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

Poniżej 1 roku	314 051	291 064
Od 1 roku do 5 lat	395 476	483 609
Powyżej 5 lat	369	-
	709 896	774 673

Na dzień 31 grudnia 2005 roku odpisy z tytułu utraty wartości na nieściągalne należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 64 150 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 67 846 tys. zł).

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

23. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności

Zmiana stanu utraty wartości kredytów, pożyczek i innych należności przedstawia się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Stan na 1 stycznia	1 776 560	1 674 500
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	9 751	12 196
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 766 809	1 662 304
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	234 935	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	2 011 495	1 674 500
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:		
Utworzenie odpisów w okresie	709 602	918 328
Spisane należności w ciężar odpisów	(86 522)	(155 421)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(775 732)	(664 271)
Inne	38 979	3 424
Stan na 31 grudnia	1 897 822	1 776 560
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 332	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 886 490	1 766 809

Na dzień 31 grudnia 2005 roku na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

w tys. zł	
Utrata wartości oceniana portfelowo	462 432
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 366 990
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	68 400

W okresach porównywalnych Grupa stosowała klasyfikację rezerw wynikającą z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości i wyposażenie

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	769 741	1 410	56 626	673 575	18 201	1 519 553
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	2 149	85	382	33 112	61 464	97 192
Inne zwiększenia	-	-	-	3 068	-	3 068
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(176)	(99)	(11 792)	(2 440)	-	(14 507)
Inne zmniejszenia	(13 383)	(2)	(318)	(62 803)	-	(76 506)
Reklasyfikacje	17 348	-	18 161	18 957	(74 643)	(20 177)
Saldo na dzień 31 grudnia 2004	775 679	1 394	63 059	663 469	5 022	1 508 623
Stan na dzień 1 stycznia 2005	775 679	1 394	63 059	663 469	5 022	1 508 623
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(41 249)	-	-	-	(1 154)	(42 403)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu B0	734 430	1 394	63 059	663 469	3 868	1 466 220
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	1 237	80	2 235	36 386	45 180	85 118
Inne zwiększenia	-	-	-	4 380	-	4 380
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(16 868)	(8 034)	-	(28 955)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(568)	(185)	(9 682)	-	(10 435)
Inne zmniejszenia	(8 249)	(1)	(311)	(27 553)	(262)	(36 376)
Reklasyfikacje	15 737	-	15 772	9 838	(43 986)	(2 639)
Saldo na dzień 31 grudnia 2005	739 406	601	63 702	668 804	4 800	1 477 313
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	177 841	1 150	23 811	540 560	-	743 362
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	38 524	151	11 445	70 462	-	120 582
Inne zwiększenia	-	-	-	2 232	-	2 232
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(175)	(95)	(9 050)	(2 430)	-	(11 750)
Inne zmniejszenia	(9 325)	(1)	(114)	(61 925)	-	(71 365)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	206 865	1 205	26 092	548 899	-	783 061
Stan na dzień 1 stycznia 2005	206 865	1 205	26 092	548 899	-	783 061
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(17 554)	-	-	-	-	(17 554)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu B0	189 311	1 205	26 092	548 899	-	765 507
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	38 146	115	12 993	55 639	-	106 893
Inne zwiększenia	59	-	-	4 669	-	4 728
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(13 515)	(7 074)	-	(24 642)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(536)	(106)	(4 443)	-	(5 085)
Inne zmniejszenia	(5 127)	(1)	(6)	(25 909)	-	(31 043)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	218 640	479	25 458	571 781	-	816 358

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 453	-	-	238	-	1 691
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	590 447	260	32 815	132 777	18 201	774 500
Na dzień 31 grudnia 2004	567 361	189	36 967	114 332	5 022	723 871
Na dzień 1 stycznia 2005	543 666	189	36 967	114 332	5 022	700 176
Na dzień 31 grudnia 2005	519 313	122	38 244	96 785	4 800	659 264

Nieruchomości stanowiące inwestycje

w tys. zł	2005	2004
Stan na 1 stycznia	-	-
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	54 923	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	54 923	-
<i>Zwiększenia:</i>		
Restrukturyzacja	13 200	-
Inne zwiększenia	139	-
<i>Zmniejszenia:</i>		
Zbycia	(3 929)	-
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	(12 740)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(10 645)	-
Stan na 31 grudnia	40 948	-

W bilansie otwarcia 2005 roku dokonano identyfikacji nieruchomości przejętych za długi oraz nieruchomości własnych jako inwestycyjne. W wyniku dokonanej wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych dodatnia różnica między wartością godziwą danej nieruchomości, a jej wartością bilansową na moment identyfikacji w kwocie 8 050 tys. zł ujęta została jako korekta wyniku z lat ubiegłych.

25. Wartości niematerialne

w tys. zł	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 448 907	1 678	167 672	379	288	1 618 924
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	74	16 145	31	5 907	22 157
Reklasyfikacje	-	-	21 136	-	-	21 136
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	-	-	(5 289)	(5 289)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(799)	(799)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 448 907	1 752	204 953	410	107	1 656 129
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 448 907	1 752	204 953	410	107	1 656 129
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	2	10 172	20 900	6 536	42 486
Reklasyfikacje	-	-	4 531	-	-	4 531
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(281)	(2)	-	(387)
Inne zmniejszenia	(2 545)	-	(788)	(2 347)	(4 543)	(10 223)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 451 238	1 650	218 587	18 961	2 100	1 692 536
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	205 262	1 322	116 897	366	-	323 847
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	154	22 341	21	-	22 516
Stan na dzień 31 grudnia 2004	205 262	1 476	139 238	387	-	346 363
Stan na dzień 1 stycznia 2005	205 262	1 476	139 238	387	-	346 363
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	147	28 224	5 030	-	33 401
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(135)	-	-	(239)
Inne zmniejszenia	-	-	(788)	-	-	(788)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	205 262	1 519	166 539	5 417	-	378 737
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 243 645	356	50 775	13	288	1 295 077
Na dzień 31 grudnia 2004	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 31 grudnia 2005	1 245 976	131	52 048	13 544	2 100	1 313 799

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość firmy obejmuje kwotę 1 243 645 tys. zł powstałą w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku, oraz kwotę 2 331 tys. zł powstałą w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 1 marca 2005 roku. Z dniem 1 stycznia 2004 roku, zgodnie z MSSF, Grupa zaprzestała dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy, zastępując je testem na utratę wartości.

Ponadto w wyniku rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A. Bank rozpoznał inne wartości niematerialne w kwocie 13 229 tys. zł.

26. Test utraty wartości dla wartości firmy

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości, wartość firmy powstała w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. została przyporządkowana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne: sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz sektora Bankowości Detalicznej. W obu przypadkach przyporządkowana wartość firmy jest znacząca w porównaniu z łączną wartością bilansową wartości firmy. Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Tabela nie uwzględnia wartości firmy wynikającej z przejęcia przez Grupę w bieżącym okresie sprawozdawczym zorganizowanej części przedsiębiorstwa ABN Amro Bank (Polska) S.A.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka

w tys. zł	
Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej	849 613
Sektor Bankowości Detalicznej	394 032
	1 243 645

Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków jest ich wartość użytkowa oszacowana w oparciu o zatwierdzony w 2004 roku przez Radę Nadzorczą Banku pięcioletni plan finansowy. Plan opiera się na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach, odzwierciedlających ocenę kierownictwa Banku odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku. Plan podlega okresowej aktualizacji.

W wycenie wykorzystano stopę dyskontową odpowiadającą wymaganej stopie zwrotu, oszacowanej na bazie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla sektora bankowego, stóp zwrotu indeksu WIG oraz krzywych rentowności obligacji skarbowych. Tak wyliczona stopa dyskontowa na koniec 2005 roku wyniosła 13,7%.

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 2,5 p.p. Zastosowane stopy wzrostu nie przewyższają długoterminowych średnich stóp wzrostu właściwych dla sektorów Bankowości Komercyjnej oraz Detalicznej w Polsce.

Zarząd uważa, iż uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń przyjętych do wyceny wartości odzyskiwalnej wyodrębnionych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie spowodują, iż wartości bilansowe tych ośrodków przewyższą ich wartości odzyskiwalne.

27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	3 452	11 304
Odroczone	295 838	227 610
	299 290	238 914

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*

Bieżące	163 311	24 226
---------	----------------	---------------

*Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie łącznie.

Dodatknie i ujemne różnice przejściowe przyjęte do wyliczenia aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone i inne koszty	58 654	46 095
Rezerwy na kredyty	160 986	175 621
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	3 896	5 403
Niezrealizowana premia	5 371	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	652 181	738 803
Przychody pobrane z góry	9 737	11 556
Wycena udziałów	7 739	49 350
Prowizje	24 205	14 542
Aktualizacja wartości środków trwałych	1 953	-
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	-	1 580
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 610	926
Pozostałe, w tym:	152 188	35 157
<i>niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji</i>	114 417	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 079 520	1 084 662

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone (przychód)	63 886	27 375
Niezrealizowana premia od opcji	40	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	673 440	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	380	2 383
Ulga inwestycyjna	23 054	23 754
Wycena udziałów	1 223	2 690
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 148	2 806
Pozostałe	19 511	22 960
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	783 682	857 052

Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2003	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone i inne koszty	54 364	(8 269)	-	46 095
Rezerwy na kredyty	153 246	22 375	-	175 621
Niezrealizowana premia	5 129	500	-	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	631 210	107 593	-	738 803
Przychody pobrane z góry	7 427	4 129	-	11 556
Wycena udziałów	58 646	(28 824)	-	29 822
Prowizje	16 063	(1 521)	-	14 542
Dłużne papiery wartościowe do sprzedaży	10 023	-	(7 825)	2 198
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	818	762	-	1 580
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	-	926	-	926
Pozostałe	47 857	10 033	-	57 890
	984 783	107 704	(7 825)	1 084 662

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2003	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone (przychód)	18 238	9 136	-	27 374
Niezrealizowana premia od opcji	52	(26)	-	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	682 043	93 015	-	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	727	1 656	-	2 383
Ułga inwestycyjna	24 822	(1 068)	-	23 754
Wycena udziałów	1 400	1 290	-	2 690
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	19 588	(16 783)	-	2 805
Pozostałe	5 455	17 507	-	22 962
	752 325	104 727	-	857 052

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone i inne koszty	46 095	78	46 173	12 480	-	58 653
Rezerwy na kredyty	175 621	17 198	192 819	(31 833)	-	160 986
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	5 403	-	5 403	(1 507)	-	3 896
Niezrealizowana premia	5 629	-	5 629	(258)	-	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 803	-	738 803	(86 622)	-	652 181
Przychody pobrane z góry	11 556	-	11 556	(1 819)	-	9 737
Wycena udziałów	29 822	-	29 822	(22 083)	-	7 739
Prowizje	14 542	5 274	19 816	4 389	-	24 205
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 198	-	2 198	-	12 944	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	48 092	-	48 092	66 325	-	114 417
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 580	-	1 580	(1 580)	-	-
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	926	-	926	1 684	-	2 610
Pozostałe	4 395	(1 530)	2 865	21 718	-	24 583
	1 084 662	21 020	1 105 682	(39 106)	12 944	1 079 520

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone (przychód)	27 374	25 617	52 991	10 895	-	63 886
Niezrealizowana premia od opcji	26	-	26	14	-	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	775 058	-	775 058	(101 618)	-	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	2 383	-	2 383	(2 003)	-	380
Ulga inwestycyjna	23 754	-	23 754	(700)	-	23 054
Wycena udziałów	2 690	-	2 690	(1 467)	-	1 223
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 805	-	2 805	(657)	-	2 148
Pozostałe	22 962	-	22 962	(3 451)	-	19 511
	857 052	25 617	882 669	(98 987)	-	783 682

28. Inne aktywa

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Przejęte aktywa do zbycia	-	23 425
Rozrachunki międzybankowe	13 192	14 729
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	18 751	220 995
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	224 799	198 460
Przychody do otrzymania	15 608	26 084
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 943	39 581
Dłużnicy różni	81 998	64 174
Rozliczenia międzyokresowe	36 967	82 024
Pozostałe aktywa	316	1 824
	430 574	671 296

29. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	Udziały w jednostce stowarzyszonej	Jednostki zależne	Ośrodki szkoleniowo- wypoczynkowe	Zorganizowana część przedsiębiorstwa Grupy	Razem
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży					
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	8 056	-	-	-	8 056
Kredyty, pożyczki i inne należności	-	305	-	-	305
Rzeczowe aktywa trwałe	-	72	12 740	5 278	18 090
Wartości niematerialne	-	-	-	144	144
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	288	-	-	288
Inne aktywa	-	6 397	-	4 434	10 831
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży					
Inne zobowiązania	-	(2 959)	-	(4 370)	(7 329)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży netto	8 056	4 103	12 740	5 486	30 385

Na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywa i grupy aktywów spełniających kryteria określone MSSF 5 zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wraz z bezpośrednio powiązanymi z nimi zobowiązaniami.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży obejmują następujące składniki aktywów (grup aktywów):

- udziały w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. Sprzedaż akcji jednostki nastąpiła w dniu 2 lutego 2006 roku (patrz nota 41 i 43),
- aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządzania Aktywami S.A. Sprzedaż aktywów i zobowiązań tych jednostek nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku (patrz nota 41 i 43),
- zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i w Wiśle. Aktywny program znalezienia nabywców i zakończenia planu sprzedaży tych obiektów został już rozpoczęty i jest wysoce zaawansowany. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2006 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku,
- zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającą na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Sprzedaż tej części przedsiębiorstwa Banku nastąpiło w dniu 31 stycznia 2006 roku (patrz nota 43). Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

30. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Depozyty sektora finansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	728 958	721 487
<i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	725 453	720 855
Depozyty terminowe, w tym:	4 468 259	2 612 283
<i>depozyty terminowe banków</i>	1 624 486	849 460
Odsetki naliczone	26 286	5 007
	5 223 503	3 338 777
Depozyty sektora niefinansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 487 025	4 185 250
<i>klientów korporacyjnych</i>	3 412 132	2 284 398
<i>klientów indywidualnych</i>	1 499 724	1 383 080
Depozyty terminowe, w tym:	11 755 614	12 726 898
<i>klientów korporacyjnych</i>	7 931 673	7 833 795
<i>klientów indywidualnych</i>	3 034 863	4 032 425
Odsetki naliczone	19 014	36 125
	17 261 653	16 948 273
Depozyty	22 485 156	20 287 050
Pozostałe zobowiązania		
Kredyty i pożyczki otrzymane	285 410	822 199
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 174	408 361
Inne zobowiązania, w tym:	302 686	393 681
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	240 075	345 110
Odsetki naliczone	3 163	16 291
Pozostałe zobowiązania	599 433	1 640 532
	23 084 589	21 927 582

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec:		
Sektora finansowego		
do 1 miesiąca	4 112 302	3 472 561
od 1 do 3 miesięcy	34 338	65 090
od 3 do 12 miesięcy	1 128 599	617 031
od 1 do 5 lat	97 396	183 545
powyżej 5 lat	143 108	81 663
odsetki naliczone	27 580	18 401
	5 543 323	4 438 291
Sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	15 714 663	14 188 178
od 1 do 3 miesięcy	912 729	1 845 209
od 3 do 12 miesięcy	811 412	1 012 962
od 1 do 5 lat	81 104	403 762
powyżej 5 lat	475	158
odsetki naliczone	20 883	39 022
	17 541 266	17 489 291
	23 084 589	21 927 582

31. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Na sprawy sporne	19 673	14 456
Na zobowiązania pozabilansowe	36 578	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
	56 251	217 808

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 1 stycznia 2005 roku (data pierwszego zastosowania MSR 32 i MSR 39) Grupa dokonała korekty bilansu otwarcia z tytułu rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne w korespondencji z pozycją „Zyski zatrzymane” kapitałów własnych. Zgodnie z MSR 39 Grupa tworzy rezerwy na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR), które stanowią jeden z elementów utraty wartości należności od klientów i pomniejszają wartość bilansową tych należności.

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	2005	2004
Stan na 1 stycznia	217 808	448 422

Z czego dotyczy:

Rezerw na sprawy sporne	14 456	3 403
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	39 352	145 019
Rezerw na ryzyko ogólne	164 000	300 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(156 935)	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	60 873	448 422

Zmiany stanu rezerw:

Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie:	52 261	200 631
na sprawy sporne	12 453	14 623
na zobowiązania pozabilansowe	39 808	186 008
Wykorzystanie rezerw	(146)	(1 207)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(56 737)	(430 038)
na sprawy sporne	(7 090)	(2 363)
na zobowiązania pozabilansowe	(49 647)	(291 675)
na ryzyko ogólne	-	(136 000)
Stan na 31 grudnia	56 251	217 808

32. Inne zobowiązania

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Fundusz świadczeń socjalnych	65 448	67 632
Rozrachunki międzybankowe	82 648	65 804
Rozrachunki międzyoddziałowe	1 386	128
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	226 567	195 468
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	3 858	6 533
Wierzyciele różni	185 837	127 417
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	255 816	168 301
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	118 544	97 230
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	48 942	27 981
inne	88 330	43 090
Przychody przyszłych okresów	97 431	129 427
Odsetki zastrzeżone	-	715 581
	918 991	1 476 291

33. Kapitały

Kapitał zakładowy

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	akcje zwykłe	-	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03 r.	01.01.97 r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	-	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku CPISA na Bank	28.02.01 r.	01.01.00 r.
				130 659 600	522 638			

Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 522 638 400 zł i podzielony był na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda i w okresie od 31 grudnia 2004 roku nie uległ zmianie.

W 2004 roku zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji. Zmiana ta była wynikiem zbycia w dniu 30 listopada 2004 roku przez Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), podmiot zależny od Citibank N.A., na rzecz International Finance Associates B.V., z siedzibą w Holandii, podmiot zależny od COIC, 18 722 874 akcji stanowiących 14,3% kapitału zakładowego Banku. W wyniku tej transakcji udział procentowy COIC w kapitale zakładowym Banku uległ zmniejszeniu z 89,3% do 75%.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Do 1996 roku Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga skorygowania każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem zysków zatrzymanych i kapitału z aktualizacji wyceny) o wskaźnik indeksacji cen towarów i usług w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało by wzrostem kapitału akcyjnego o 407 467 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 617 659 tys. zł oraz zmniejszeniem zysków zatrzymanych w tym okresie odpowiednio o 1 025 126 tys. zł.

Lista akcjonariuszy

Akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2005 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku przedstawia poniższa tabela:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
International Finance Associates, USA	74 891	18 722 874	14,3	18 722 874	14,3
Pozostali akcjonariusze	55 768	13 942 026	10,7	13 942 026	10,7
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kwota kapitału zapasowego obejmuje kwotę 2 485 534 tys. zł stanowiącą nadwyżkę wartości godziwej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną w związku z połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(64 554)	(9 371)

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia z bilansu całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe kapitały rezerwowe

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał rezerwowy	738 860	1 740 962
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	1 128 860	2 130 962

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Fundusz ogólnego ryzyka

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z zysku z przeznaczeniem na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

Dywidendy

Dywidendy wypłacone w 2005 roku

W dniu 1 września 2005 roku zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie podziału zysku za 2004 rok oraz wypłaty dywidendy Bank wypłacił dywidendę w kwocie 1 563 995 412,00 zł.

Na wypłatę dywidendy przeznaczono:

- kwotę w wysokości 414 190 932,00 zł z zysku za 2004 rok,
- kwotę w wysokości 1 149 804 480,00 zł pochodzącą z zysku z lat ubiegłych przekazaną z kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego.

Kwota łączna dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 11,97 zł.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

Dywidendy zadeklarowane

W dniu 27 marca 2006 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2005 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 470 374 560,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 60 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2006 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2006 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

34. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Transakcje repo są używane powszechnie jako narzędzie krótkoterminowego finansowania aktywów odsetkowych, w zależności od poziomu stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

w tys. zł	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	8 183	8 186	do miesiąca	8 188

*z uwzględnieniem odsetek

Na dzień 31 grudnia 2004 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

w tys. zł	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	243 719	243 855	do tygodnia	243 935
Instrumenty dostępne do sprzedaży	164 591	164 704	do tygodnia	164 882
	408 310	408 559		408 817

*z uwzględnieniem odsetek

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2005 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 3 672 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 43 779 tys. zł).

Grupa nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo). Sprzedawca zobowiązuje się do odsprzedaży tych samych lub podobnych instrumentów w uzgodnionym przyszłym terminie. Transakcje reverse repo służą jako narzędzie pozyskiwania funduszy dla klientów.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występowały transakcje nabycia aktywów w celu ich późniejszej odsprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa nabyte w celu ich późniejszej odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odkupu	Wartość odkupu
Kredyty, pożyczki i inne należności:				
od sektora finansowego	293 209	293 819	do tygodnia	293 342

*z uwzględnieniem odsetek

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2005 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 346 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 8 515 tys. zł).

35. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane w transakcji zawartej pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. Zgodnie z par. 36A MSSF 1 Grupa skorzystała ze zwolnienia ujawniania danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej.

w tys. zł	31.12.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Investycje kapitałowe	20 615	20 615
Investycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	61 884
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 068 922	16 067 148
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto, w tym:	30 385	183 001
<i>investycje kapitałowe</i>	8 056	11 099
Pasywa		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 590	23 104 448

Określenie wartości godziwej

W przypadku krótkoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej. W przypadku instrumentów innych niż krótkoterminowe zastosowano następujące metody i założenia.

Inwestycje kapitałowe

W przypadku inwestycji kapitałowych stanowiących aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wartość godziwa ustalona została w oparciu o wiążące oferty sprzedaży. Wartość godziwa pozostałych udziałów w podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją została zaprezentowana jako procent aktywów netto podmiotu przypadający na udziały Grupy w danym podmiocie. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów. W przypadku posiadanych wyłącznie nienotowanych udziałów mniejszościowych, Grupa nie była w stanie oszacować wiarygodnie wartości godziwej, dlatego w pozycji wartość godziwa zaprezentowano cenę nabycia skorygowaną o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wartość godziwa aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży została ustalona w oparciu o wiążące oferty sprzedaży za wyjątkiem tych, dla których wartość bilansowa równa jest wartości godziwej przyjętej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

Kredyty, pożyczki i inne należności

W kolumnie wartość bilansowa zaprezentowano wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa kredytów i pożyczek zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku kredytów, dla których terminy spłat nie są określone (np. kredytów w rachunku bieżącym), jako wartość godziwą zaprezentowano kwotę konieczną do zapłaty, gdyby należność stała się wymagalna w dniu bilansowym. Oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne związane z jednorodnymi kategoriami kredytów i pożyczek, zostały oszacowane na podstawie portfela kredytowego i zdyskontowane za pomocą bieżących stóp procentowych.

Wartością godziwą lokat overnight jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa lokat oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym, pozostającym terminie do wykupu oraz walucie.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

36. Zobowiązania warunkowe**Informacja o toczących się postępowaniach sądowych**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Łączna wartość wszystkich toczących się postępowania sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła 1 582 061 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	158 534	8 sierpnia 1996 roku - postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewiduje zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać niezaspokojona.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej z dnia 29 czerwca 2003 roku	Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku zasądający w całości roszczenie objęte pozvem. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty. W dniu 30 maja 2005 roku sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty. Pozwany złożył apelację. Sprawa jest w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 584 364 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Powód: Akcjonariusz spółki - klienta Banku	276 508 z odsetkami od dnia złożenia pozwu	8 kwietnia 2003 roku	Powód wniósł pozew jako większościowy akcjonariusz spółki, dla której Bank był agentem emisji obligacji tej spółki. Jako podstawę roszczeń powód podał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku dotyczącej emisji obligacji. W dniu 15 lutego 2005 roku sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powód złożył apelację. Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie terminu.
Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA			
Powód: Kredytobiorca Banku	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiedając powodowi umowy kredytowe, nadużył prawa, co spowodowało paraliż działalności gospodarczej powoda, a w konsekwencji szkodę w kwocie dochodzonej pozvem, która w znacznej części obejmuje utracone korzyści. Sprawa jest w toku.
Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA			
Powód: Kredytobiorca Banku	42 306 z odsetkami od dnia 1 marca 2002 roku	23 maja 2003 roku	Powództwo oparte jest na zarzutach nieprawidłowych działań Banku w trakcie procesu restrukturyzacji zadłużenia kontrahenta - powoda, który poprzez to działanie poniósł szkodę. Sąd w dniu 3 lutego 2005 roku zawiesił postępowanie sądowe z uwagi na wszczęcie postępowania upadłościowego powoda.
Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA			

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

Wartości udzielonych zobowiązań warunkowych według poszczególnych kategorii pozabilansowych prezentowały się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania warunkowe udzielone		
Akredytywy	149 681	184 636
Gwarancje udzielone	2 778 598	2 349 806
w tym na rzecz jednostek powiązanych	-	855
Linie kredytowe udzielone	8 720 951	9 047 107
w tym na rzecz jednostek powiązanych	24 192	73 817
Lokaty do wydania	15 439	121 359
	11 664 669	11 702 908

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Akredytywy według kategorii		
Akredytywy importowe wystawione	132 216	167 528
Akredytywy eksportowe potwierdzone	17 465	17 108
	149 681	184 636

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	-	335 975
gwarancyjne	2 341 400	2 616 366
	2 341 400	2 952 341

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje spłaty kredytu za zleceniodawcę, inne gwarancje zapłaty, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz poręczenia wekslowe.

Na zobowiązania pozabilansowe tworzone są rezerwy, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający z przeszłych zdarzeń oraz jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 36 578 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych - 80 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 39 352 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych - 265 tys. zł).

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 186	408 559

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie są przedstawione poniżej:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa stanowiące zabezpieczenie		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8 183	243 719
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	27 253	217 417
Kredyty, pożyczki i inne należności		
od sektora finansowego	4 050	9 150
Inne aktywa		
rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	21 687	215 578
	61 173	685 864

38. Działalność powiernicza

Bank jest liderem na rynku banków powierniczych w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank prowadził 8 952 rachunki papierów wartościowych (31 grudnia 2004 r.: 7 477 rachunków).

39. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego według terminów zapadalności przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej 1 roku	41 148	40 931
Od 1 do 5 lat	113 128	188 499
Powyżej 5 lat	7 937	8 017
	162 213	237 447
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	2 344	2 077

Grupa leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego.

Najbardziej znaczące umowy leasingowanych powierzchni biurowych dotyczą obiektów w Warszawie, ul. Wolska 171/175 i ul. Chałubińskiego 8. Standardowo umowy zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, przy czym część umów zawarta jest na czas nieokreślony. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2005 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 43 492 tys. zł (w 2004 roku: 43 008 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji koszty działania.

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego według terminów zapadalności przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej 1 roku	1 435	1 367
Od 1 do 5 lat	6 368	6 835
Powyżej 5 lat	-	-
	7 803	8 202
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	1 252	1 636

Część powierzchni biurowych Grupa oddaje w leasing. Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony. Pozostałe umowy zawarte są na okres od 2 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2005 roku łączna kwota otrzymanych opłat z tego tytułu wyniosła 2 686 tys. zł (w 2004 roku: 3 003 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

40. Rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Stan środków pieniężnych:		
Środki pieniężne w kasie	299 817	310 650
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	622 832	530 464
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	82 691	131 042
	1 005 340	972 156

41. Jednostki powiązane

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W ramach prowadzonej działalności biznesowej podmioty Grupy wzajemnie zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc., jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi (patrz nota 21) oraz z osobami zarządzającymi, nadzorującymi i pracownikami.

Transakcje z jednostkami powiązanymi obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje, transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi. Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania bilansowe i pozabilansowe wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Należności, w tym:	2 478 919	4 899 694
Lokaty	2 403 679	4 877 390
Zobowiązania, w tym:	483 509	1 044 497
Depozyty	398 526	456 866
Kredyty otrzymane	84 916	580 194
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 580 110	2 802 264
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 653 971	2 168 596
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	81 838	110 680
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	77 226	619 087
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	136 051	69 019
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	9 695	33 728

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych pomiędzy umów jednostkami Citigroup Inc. i Grupą dotyczących wzajemnie świadczonych usług. Koszty poniesione i naliczone w 2005 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 160 506 tys. zł (w 2004 roku: 151 031 tys. zł) i dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Banku usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym; przychody w kwocie 65 585 tys. zł (w 2004 roku: 42 581 tys. zł) dotyczyły w szczególności świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

W dniu 1 lipca 2005 roku Bank zawarł z CitilInsurance Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie („CitilInsurance Polska”) jedenaście umów produktowych dotyczących sprzedaży przez Bank produktów ubezpieczeniowych, oraz dwie umowy produktowe z CitilInsurance General Insurance Company Limited („CGIC”) oraz CitilInsurance Life Assurance Company Limited („CLACL”) dotyczące sprzedaży przez Bank produktów ubezpieczeniowych. Wyżej wymienione umowy stanowią kontynuację dotychczasowej współpracy z CitilInsurance oraz są umowami szczegółowo regulującymi prawa i obowiązki stron w związku z poszczególnymi produktami ubezpieczeniowymi, w tym obowiązki finansowe. Zawarcie wyżej wymienionych umów nastąpiło w związku z przeprowadzeniem globalnej transakcji przejęcia przez MetLife Inc. od Citigroup Inc. grupy Travelers Life&Annuity, skutkiem czego było pośrednie przejęcie przez MetLife Inc. spółki CitilInsurance Polska.

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

w tys. zł	31.12.2005		31.12.2004	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Rachunki bieżące, w tym:	441 103	103 385	488 405	102 212
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	441 103	-	488 405	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	103 385	-	100 323
Kredyty udzielone, w tym:	12 774	-	41 809	2 849
<i>jednostkom objętym konsolidacją</i>	-	-	30 292	-
<i>jednostkom objętym wyceną metodą praw własności</i>	12 774	-	11 517	-
Pożyczki podporządkowane, w tym:	72 755	-	117 957	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	-	-	-	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	72 755	-	117 957	-
	526 632	103 385	648 171	105 061
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Stan na początek okresu	648 171	105 061	844 957	37 347
Stan na koniec okresu	526 632	103 385	648 171	105 061
Depozyty				
Rachunki bieżące, w tym:	375 950	349	490 308	314
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	345 257	-	460 000	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	30 693	349	30 308	145
Depozyty terminowe, w tym:	263 743	-	50 211	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	245 071	-	23 842	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	18 672	-	26 369	-
	639 693	349	540 519	314
Depozyty				
Stan na początek okresu	540 519	314	314 226	26 045
Stan na koniec okresu	639 693	349	540 519	314
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Akredytywy, w tym:	5 207	-	545	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	5 207	-	545	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Gwarancje udzielone, w tym:	3 274	-	1 500	855
<i>jednostkom objętym konsolidacją</i>	3 274	-	1 500	-
<i>jednostkom objętym wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	347
Linie kredytowe udzielone, w tym:	212 110	24 193	57 911	73 816
<i>jednostkom objętym konsolidacją</i>	212 110	-	57 911	-
<i>jednostkom objętym wyceną metodą praw własności</i>	-	24 193	-	73 816
	220 591	24 193	59 956	74 671

w tys. zł	31.12.2005		31.12.2004	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Przychody z tytułu odsetek i prowizji, w tym:	41 243	6 677	20 868	4 373
<i>od jednostek objętych konsolidacją</i>	39 844	-	20 848	-
<i>od jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	1 399	6 677	20	4 373
Koszty z tytułu odsetek i prowizji poniesione, w tym:	20 296	-	14 703	4
<i>wobec jednostek objętych konsolidacją</i>	19 827	-	14 215	-
<i>wobec jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	469	-	488	4

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota utworzonych odpisów na utratę wartości należności jednostek zależnych i stowarzyszonych wynosiła 58 591 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 57 036 tys. zł); na zobowiązania warunkowe udzielone - 2 441 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 265 tys. zł).

Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych

W dniu 29 grudnia 2004 roku została zawarta umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów spółki stowarzyszonej Creditreform Polska Sp. z o.o. („Creditreform”) na rzecz spółki Creditreform Frankfurt Emil Vogt KG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Sprzedany pakiet stanowił 49,03% udziału w kapitale Creditreform oraz tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Zgodnie z warunkami umowy moment przejścia własności udziałów nastąpił w styczniu 2005 roku, z chwilą zapłaty całej ceny sprzedaży przez stronę kupującą.

W 2005 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- W dniu 20 stycznia 2005 roku Bank zawarł ze spółką zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. („Inwestycje II”), w której posiadał udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego, umowę w sprawie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem w postaci akcji spółki Mostostal-Zabrze Holding S.A. („MZH”), stanowiących 24,60% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość aportowa, po jakiej wkład niepieniężny został wniesiony do Inwestycje II, została ustalona na kwotę 467 400,00 zł. Po rejestracji w dniu 4 lutego 2005 roku podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Inwestycje II wynosił 471 400,00 zł i dzielił się na 4 714 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, przy czym na każdy udział przypadał jeden głos na zgromadzeniu wspólników. Przed zbyciem akcji posiadany przez Bank udział stanowił 34,44% kapitału zakładowego MZH i uprawniał do wykonywania 34,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku tej transakcji Bank posiadał 9,84% udziału w kapitale zakładowym MZH i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.
- W dniu 14 marca 2005 roku Bank zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył na rzecz Pana Zbigniewa Opacha 2 357 udziałów w spółce zależnej Inwestycje II Sp. z o.o. (wcześniej „Handlowy-Inwestycje II” Sp. z o.o.) („Inwestycje II”) o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235 700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1 200 000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank, a osobą nabywającą aktywa.
- Niezależnie od opisanej transakcji, Bank w dniu 14 marca 2005 roku zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył na rzecz Pani Małgorzaty Waniowskiej pozostałe 2 357 udziałów w spółce Inwestycje II, o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235 700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1 200 000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.

Przed zawarciem wymienionych transakcji zbycia udziałów Bank posiadał 4 714 udziałów Inwestycje II stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 4 714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.

- W dniu 2 listopada 2005 roku Bank, Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku) oraz ING Commercial Finance B.V. zawarły przedwstępną umowę sprzedaży akcji spółki Handlowy-Heller S.A., zgodnie z którą Bank oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. zobowiązały się sprzedać na rzecz ING Commercial Finance B.V. akcje Handlowy-Heller S.A. stanowiące 50% jej kapitału zakładowego. Zbycie akcji nastąpiło w dniu 2 lutego 2006 roku po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w umowie przedwstępnej (patrz nota 43).
- W dniu 16 listopada 2005 roku Bank zawarł z Citibank Overseas Investment Corporation („COIC”) umowę zobowiązującą do sprzedaży przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. Zbycie przez Bank akcji Spółek zostało dokonane w dniu 1 lutego 2006 roku po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w Umowie (patrz nota 43).
- W dniu 29 listopada 2005 roku spełniony został ostatni z warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie sprzedaży udziałów z dnia 22 listopada 2005 roku pomiędzy Bankiem a Copernicus Finance Limited, spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa angielskiego, z siedzibą w Leeds, Wielka Brytania, („Nabywca”). Na mocy tej Umowy Bank sprzedał Nabywcy 2 916 udziałów w spółce KP Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 145 800 złotych, stanowiących 49,9% kapitału zakładowego KP Konsorcjum. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 8 000 000 złotych. Przed zbyciem udziałów Bank posiadał 2 916 udziałów w KP Konsorcjum, stanowiących 49,9% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 2 916 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zbycia Bank nie posiada żadnych udziałów w KP Konsorcjum. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank, a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi.
- W dniu 30 listopada 2005 roku spółka Handlowy Investments S.A. („HI”) z siedzibą w Luksemburgu (spółka zależna Banku) nabyła w drodze umorzenia udziałów w spółce NIF Fund Holdings PCC Ltd. (spółka stowarzyszona HI) 3 002 000 sztuk akcji spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. (NFI Magna) stanowiących 9,99% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 9,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Przed nabyciem akcji HI nie posiadał akcji NFI Magna.
- W dniu 2 grudnia 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Handlowy-Leasing S.A., spółek zależnych od Banku, podjęły uchwały o połączeniu. Połączenie nastąpiło w dniu 10 stycznia 2006 roku (patrz nota 43).
- W dniu 16 grudnia 2005 roku decyzją Sądu nastąpiło wykreślenie jednostki Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego. Na likwidację spółki wyraziło zgodę Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 23 czerwca 2003 roku. Przed likwidacją posiadany przez Bank udział stanowił 79,27% kapitału zakładowego spółki i uprawniał do wykonywania 79,27% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi

w tys. zł	31.12.2005			31.12.2004		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
Kredyty, pożyczki i inne należności						
Kredyty udzielone	78 337	873	-	69 928	843	67
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	39 209	-	-	39 581	-	-
Zaliczki	154	1	-	104	-	-
	117 700	874	-	109 613	843	67
Depozyty						
Rachunki bieżące	22 356	83	948	23 603	74	34
Depozyty terminowe	42 402	2 490	515	56 655	905	282
	64 758	2 573	1 463	80 258	979	316
Udzielone gwarancje i poręczenia	367	-	-	1 133	318	-

42. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, mieszkania służbowe, samochody i inne nieodpłatnie przekazywane lub subsydiowane świadczenia). Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego pozostała do wypłaty przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy Grupa ujmuje jako element biernych międzyokresowych rozliczeń kosztów.
- świadczenia po okresie zatrudnienia - w ramach tego typu świadczeń Grupa oferuje pracownikom odprawy opisane w nocie 2, oraz przedstawiony poniżej program emerytalny.

Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania”. Rezerwa ta obliczana jest przez niezależnego aktuarium z zastosowaniem przepisów MSSF.

Program emerytalny oferowany przez Grupę stanowi program określonych składek zgodnie z MSR 19. Za pracowników uczestniczących w programie, Grupa odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie zapłaty.

Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego

Celem utworzonego przez Grupę Pracowniczego Programu Emerytalnego („Program”) jest gromadzenie oraz pomnażanie, poprzez inwestowanie, środków finansowych pochodzących ze składek wpłacanych w ramach Programu na indywidualny rachunek uczestnika dla zapewnienia wypłaty świadczenia po osiągnięciu wieku 60 lat lub po przejściu na wcześniejszą emeryturę bądź w przypadku uzyskania przez uczestnika uprawnień do świadczeń rentowych z tytułu niezdolności do pracy.

Obecny Program, będący kontynuacją PPE Polskiego Towarzystwa Emerytalnego „Diament”, realizowany jest od 19 marca 2004 roku w ramach umowy z CitiSenior SFIO („PPE CitiSenior”) zarządzanym przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. („TFI BH”).

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Grupy. Każdy pracownik - uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową. Składki wpłacane do PPE CitiSenior są w całości inwestowane

w jednostki uczestnictwa Specjalistycznego Otwartego Funduszu Inwestycyjnego Kapitał Handlowy Senior, zarządzanego przez TFI BH.

- inne długoterminowe świadczenia pracownicze - nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy. Informację o nagrodach za wieloletnią pracę wypłacanych pracownikom przedstawia nota 2. Stanowią one program określonych świadczeń i wyceniane są przez niezależnego aktuarium zgodnie z zapisami MSR 19.
- kapitałowe świadczenia pracownicze - w formie programu opcji na akcje Citigroup lub programu tzw. „akcji odroczonej” Citigroup. Zasady wyceny oraz prezentacji tych programów w sprawozdaniu finansowym przedstawione zostały w nocie 2 w punkcie „Płatności w formie akcji”. Szczegółowe informacje dotyczące zasad funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych opisane są w dalszej części niniejszej noty.

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	90 796	75 288
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	48 942	27 981
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe	27 748	21 942
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	10 501	6 307
	177 987	131 518

Koszty poniesione przez Grupę w 2005 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 13 590 tys. zł (w 2004 roku: 12 263 tys. zł).

W ciągu 2005 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 5 591 etatów (w 2004 roku: 5 260 etatów).

Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

W ramach programu świadczeń kapitałowych wybranym pracownikom Citigroup oferowane są w formie nagrody akcje Citigroup (tzw. program akumulacji kapitału lub CAP) lub opcje na akcje Citigroup (tzw. program opcji pracowniczych lub SOP). W ramach programu SOP uprawnieni pracownicy otrzymują opcje na zakup akcji po cenie równej kursowi zamknięcia z giełdy NYSE z dnia poprzedzającego przyznanie nagrody. Pracownicy nabywają prawa do części przyznanych opcji co roku od dnia przyznania nagrody typu SOP. Opcje mogą być zrealizowane poprzez zakup akcji lub gotówkowe rozliczenie różnicy między ceną realizacji a bieżącą ceną rynkową w terminie między nabyciem prawa do opcji a datą wygaśnięcia opcji.

W ramach programu CAP uprawnieni pracownicy otrzymują tzw. „akcje odroczone” Citigroup. „Akcje odroczone” w ramach programu CAP przyznawane są po kursie zamknięcia akcji z giełdy NYSE z dnia poprzedzającego przyznanie akcji. „Akcje odroczone” pozwalają uczestniczyć w dywidendzie, nie dają jednak prawa głosu i nie mogą zostać sprzedane do dnia przekazania. „Akcje odroczone” przekształcają się w akcje zwykłe po upływie okresu określonego w regulaminie programu CAP, pod warunkiem że uprawniony pracownik pozostaje zatrudniony w Citigroup. Dodatkowo w 2003 roku pracownicy mogli wziąć udział w Programie Zakupu Akcji Citigroup (Citigroup 2003 Stock Purchase Program). Środki na zakup akcji były potrącane z pensji pracownika przez okres dwóch lat i gromadzone na oddzielnym oprocentowanym rachunku. Pracownicy mogli nabywać akcje Citigroup w czasie trwania programu lub ostatniego dnia programu po niższej z dwóch cen: cenie ofertowej z dnia rozpoczęcia programu bądź po kursie zamknięcia z giełdy NYSE ustalonego w dniu decyzji zakupu akcji. Po zakupie akcji pracownik mógł w każdej chwili je sprzedać.

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

Wartość godziwa poszczególnych nagród oraz założenia przyjęte do wyceny, z wyłączeniem Programu Zakupu Akcji, którego kwota jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania, przedstawione są poniżej:

Program SOP	Data przyznania	Cena wykonania/ Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/ akcji
1	13.02.2002	42,11 lub 41,90	347	145 813
2	12.02.2003	32,05	373	111 106
3	05.01.2004	49,00	1	474
4	20.01.2004	49,50	131	81 925
5	28.01.2004	50,07	1	307
6	17.02.2004	49,49	1	3 000
7	18.03.2004	50,82	1	77
8	30.03.2004	51,32	1	320
9	15.09.2004	47,19	1	129
10	18.01.2005	47,50	7	6 131
11	30.09.2005	45,36	1	2 000

Program CAP	Data przyznania	Cena wykonania/ Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/ akcji
1	12.02.2003	24,70-32,93	17	23 862
2	20.01.2004	37,27-49,69	29	24 641
3	18.01.2005	47,95	231	87 984
4	15.02.2005	49,25	1	5 850
5	15.11.2005	48,24	1	3 109

	Program SOP	Program CAP
Okres nabywania uprawnień (lata)	(1) 20% po każdym kolejnym roku (2)-(11) 33,33% po każdym kolejnym roku	(1)-(2) po 3 latach (3)-(5) 25% po każdym kolejnym roku
Oczekiwana zmienność	15,27%	15,27%
Okres trwania instrumentu (życia)	(1)-(11) - 1 rok od momentu nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Stopa procentowa wolna od ryzyka (dla USD)	4,32%	4,32%
Oczekiwane dywidendy w USD na 1 akcję	1,76	1,76
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	7%	7%
Wartość godziwa jednego instrumentu* (w USD)	1,34-16,48	48,53

*różni się w zależności od daty wykonania

Liczba oraz średnie ważone ceny wykonania opcji na akcje przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2005		31.12.2004	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania	Liczba	Średnia ważona cena wykonania
Występujące na początek okresu	531 887	40,11	548 670	37,61
Przyznane w danym okresie	8 131	46,97	120 646	49,50
Umorzone lub wykonane w danym okresie	188 736	39,32	137 429	34,68
Wygaste w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	351 282	40,86	531 887	40,11
Możliwe do wykonania na koniec okresu	227 852	38,74	154 692	37,93

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

31.12.2005			31.12.2004		
Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)	Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)
42,11	145 395	1,53	43,79	5 361	0,52
41,90	418	1,53	42,11	208 525	1,65
32,05	111 106	1,03	41,90	2 033	1,65
49,00	474	1,51	32,05	195 321	1,53
49,50	81 925	1,55	49,50	120 645	2,55
50,07	307	1,57	-	-	-
49,49	3 000	1,63	-	-	-
50,82	77	1,72	-	-	-
51,32	320	1,75	-	-	-
47,19	129	2,20	-	-	-
47,50	6 131	3,06	-	-	-
45,36	2 000	3,72	-	-	-

43. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Spółka z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Handlowy-Leasing S.A. („Spółka Przejmowana”), spółek zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Handlowy-Leasing S.A. z dnia 2 grudnia 2005 roku. Połączenie nastąpiło w trybie przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, jako że Spółka posiadała wszystkie akcje Spółki Przejmowanej. Wraz z połączeniem nastąpiła zmiana firmy Spółki Przejmującej. Od dnia połączenia Spółka Przejmująca prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziałowcami Spółki Przejmującej jest Bank (97,47% udziałów, 6000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników) oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (2,53% udziałów, 156 głosów na Zgromadzeniu Wspólników), spółka której jedynym udziałowcem jest Bank. Nabyte aktywa były wykorzystywane przez Spółkę Przejmowaną do prowadzenia działalności leasingowej. Spółka Przejmująca zamierza kontynuować dotychczasowy sposób wykorzystania nabytych aktywów.

W dniu 31 stycznia 2006 roku Bank zbył na rzecz Cardpoint S.A. z siedzibą w Poznaniu, wyodrębniony finansowo i organizacyjnie zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku, obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającą na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Zbycie przedmiotu umowy nastąpiło poprzez zawarcie umowy rozporządzającej w wykonaniu zobowiązującej umowy sprzedaży z dnia 29 listopada 2005 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

W wykonaniu umowy z dnia 16 listopada 2005 roku, zawartej z Citibank Overseas Investment Corporation („COIC”), podmiotem pośrednio zależnym od Citigroup Inc., zobowiązującej do sprzedaży przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A. („Spółki”) na rzecz COIC lub podmiotu wskazanego przez COIC (przy czym takim podmiotem wskazanym mógł być wyłącznie Legg Mason, Inc. lub jego podmiot powiązany), w dniu 1 lutego 2006 roku pomiędzy Bankiem a Legg Mason, Inc. („Nabywca”), zostały zawarte umowy rozporządzające w odniesieniu do akcji Spółek.

Na mocy powyższych umów Bank dokonał przeniesienia na rzecz Nabywcy tytułu własności:

- 130 000 akcji zwykłych imiennych spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie („TFI”), o wartości nominalnej 100 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 13 000 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego TFI. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji TFI na dzień zawarcia transakcji wynosiła 42 000 000,00 zł;
- 5 000 akcji zwykłych imiennych spółki Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A. z siedzibą w Warszawie („HANZA”), o wartości nominalnej 1 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 5 000 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego HANZA. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji HANZA na dzień zawarcia transakcji wynosiła 5 000 000,00 zł.

Cena sprzedaży akcji Spółek została ustalona na kwotę USD 44 550 000, co stanowi równowartość 139 927 095,00 zł według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 1 lutego 2006 roku. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi. W wyniku zbycia Bank nie posiada żadnych akcji w Spółkach.

W wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 2 listopada 2005 roku Bank, spółka zależna Banku - Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. („HI”) oraz ING Commercial Finance B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Nabywca”) zawarły w dniu 2 lutego 2006 roku umowę sprzedaży, na mocy której, za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., Bank oraz HI zbyły na rzecz Nabywcy wszystkie posiadane akcje w kapitale zakładowym Handlowy-Heller S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Przedmiotem zbycia było 111 880 akcji imiennych serii A oraz 388 120 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 50% całości wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki, przy czym Bank zbył 111 880 akcji imiennych serii A i 138 119 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a HI (spółka zależna Banku) zbył 250 001 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji Spółki w księgach Banku na dzień zawarcia transakcji wynosiła 2 751 738,99 zł, natomiast w księgach HI 8 056 435,22 zł. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 5 800 000 EUR. Zbywane akcje miały charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Banku. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi. W wyniku zbycia Bank oraz jednostki

od niego zależne nie posiadają żadnych akcji w Spółce. W dniu 16 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana nowa nazwa Spółki - ING Commercial Finance Polska S.A.

W dniu 27 lutego 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło uchwały w sprawie zmian w Statucie Banku oraz w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Banku Krzysztofa Opolskiego.

44. Zarządzanie ryzykiem

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji dotyczących operacji na instrumentach pochodnych uzależnione są w głównej mierze od charakteru instrumentu.

W odniesieniu do prezentowanych poniżej transakcji oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego, zaś oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Szczegółowe dane finansowe dotyczące instrumentów pochodnych występujących na dzień bilansowy zawiera nota 18.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa złożyła w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 18 687 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 215 578 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Grupa otrzymała zabezpieczenia w kwocie 6 072 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 8 116 tys. zł).

Terminowe transakcje walutowe

Transakcje forward stanowią umowy kupna lub sprzedaży walut po z góry ustalonym kursie, z datą rozliczenia inną niż dwa dni robocze od daty zawarcia transakcji. Transakcje typu swap są kombinacją dwóch transakcji typu forward, tzn. określona kwota waluty wymieniana jest według kursu bieżącego na bliższą datę waluty oraz ta sama kwota waluty jest wymieniana z powrotem według kursu forward w określonym dniu w przyszłości. Wartość nominalna transakcji walutowych oznacza kwotę waluty zakupioną lub sprzedaną i nie przedstawia rzeczywistego rynkowego czy kredytowego ryzyka związanego z tymi transakcjami.

Terminowe transakcje walutowe zawierane są w celu zamykania otwartych dziennych pozycji walutowych oraz w celach spekulacyjnych. Transakcje typu swap walutowy wykorzystywane są głównie do zarządzania płynnością Grupy i środkami na rachunkach nostro.

Walutowe transakcje opcyjne

Przedmiotem walutowych transakcji opcyjnych jest sprzedaż lub kupno przez Grupę prawa do dokonania w określonym momencie w przyszłości wymiany jednej waluty na drugą po ustalonym kursie wymiany i w ustalonym dniu lub okresie rozliczenia, przy czym realizacja opcji może nastąpić przez dokonanie fizycznej transakcji wymiany z dostawą waluty albo poprzez rozliczenie różnicy między kursem realizacji opcji a obowiązującym w dniu realizacji opcji rynkowym kursem referencyjnym. Wyróżnia się dwa rodzaje opcji: opcje typu call - dają jej posiadaczowi prawo do zakupu określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej, oraz opcje typu put - dają jej posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej. Nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię za nabyte prawo do zakupu lub sprzedaży waluty.

Transakcje na stopy procentowe

W ramach transakcji na stopy procentowe Grupa zawierała transakcje typu swap na stopach procentowych (IRS) i swap procentowy - walutowy (CIRS) oraz transakcje typu forward rate agreement (FRA).

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Grupie i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych, opartych na różnych stopach, uzgodnionych w umowie o transakcje IRS. Zaś przedmiotem transakcji CIRS, zawieranych w dwóch różnych walutach, jest zamiana zobowiązania kontrahenta wyrażonego w walucie pierwszej na zobowiązanie w walucie drugiej, w wyniku której w dniu płatności odsetkowych na Grupie i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcje CIRS. Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Grupa zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Przedmiotem transakcji FRA jest ustalenie wysokości stopy procentowej dla należności lub zobowiązania kontrahenta, które powstały lub powstaną w określonych terminach w przyszłości. Grupa zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Opcje na stopy procentowe

Przedmiotem transakcji typu opcja na stopę procentową jest prawo do otrzymania w określonych terminach w przyszłości kwoty kompensacyjnej, która uzależniona jest od ukształtowania się stóp procentowych w przyszłości. Rozróżnia się dwa rodzaje opcji na stopę procentową: opcje typu cap - gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną (zwykle 3 lub 6-miesięczny LIBOR) a uzgodnioną stopą realizacji - kiedy stopa referencyjna przewyższa stopę realizacji, opcje typu floor - gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną a uzgodnioną stopą realizacji - kiedy stopa realizacji przewyższa stopę referencyjną. W obu przypadkach w zamian sprzedawca otrzymuje premię płatną z góry.

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

Grupa zawiera transakcje zakupu oraz sprzedaży dłużnych papierów wartościowych po z góry ustalonym kursie, z datą rozliczenia późniejszą niż dwa dni robocze od daty zawarcia transakcji (transakcje typu forward).

Opcje na akcje

Opcje na akcje dają nabywcy prawo do otrzymania różnicy pomiędzy ceną akcji lub wartością indeksu akcji z umowy opcji, a wartością instrumentu bazowego w dniu realizacji opcji, w zależności od rodzaju opcji call lub opcji put - odpowiednio w przypadku wzrostu lub spadku ceny instrumentu bazowego. W zamian za otrzymane prawa nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię.

Transakcje futures

Kontrakt finansial futures jest umową będącą przedmiotem obrotu na zorganizowanej giełdzie, dotyczącą zakupu lub sprzedaży standardowej ilości określonego instrumentu finansowego w uzgodnionym z góry terminie w przyszłości po uzgodnionej z góry cenie.

Kontrakty terminowe typu futures mogą bazować na instrumentach finansowych określonych rodzajów, których cenę są zależne od stóp procentowych. Kontrakty finansial futures mogą również bazować na zmianach kursów walutowych niektórych podstawowych walut obcych. Grupa nie prowadzi obrotu walutowymi kontraktami terminowymi typu futures.

Instrumenty pochodne na towary

Grupa zawiera również instrumenty pochodne oparte o rynki towarowe, w szczególności ceny metali. Instrumenty te są zawierane w oparciu o ceny ustalone na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Grupa zawiera z klientami kontrakty forward, kontrakty swap oraz kontrakty opcyjne. Dla przykładu transakcje wymiany (typu commodity swap) pozwalają na zaoferowanie klientowi wymaganej stałej ceny

bazowej i uzyskanie średniej ceny rynkowej z miesiąca dostawy towaru. Niektóre instrumenty wykorzystywane przez Grupę tworzą zerokosztowe struktury opcyjne, np. typu collar.

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Grupie odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku i Zarząd Banku dla Banku i spółek leasingowych oraz Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. („DM BH”) i będących odzwierciedleniem wymogów polskich organów nadzorczych oraz odpowiadającym zasadom obowiązującym w ramach Citigroup.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym obejmuje dwa podstawowe obszary ryzyka: ryzyko płynności finansowej oraz ryzyko cenowe.

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo niewywiązania się Grupy z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i partnerów.

Ryzyko cenowe określane jest jako ryzyko negatywnego wpływu na wynik Grupy zmiany rynkowych stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Pomiar i limitowanie ryzyka płynności

Podstawowym miernikiem ryzyka płynności finansowej Grupy jest raport niedopasowania przepływów finansowych w poszczególnych przedziałach tenorach czasowych obrazujący potencjalną ekspozycję Grupy na konieczność znalezienia dodatkowych źródeł finansowania na rynku pieniężnym - Market Access Report („MAR”). Raport MAR zawiera wszystkie przepływy finansowe związane z transakcjami bilansowymi oraz pozabilansowymi transakcjami wymiany walutowej. Raport sporządzany jest codziennie i obejmuje bilans Banku oraz spółek leasingowych ogółem (wszystkie waluty) oraz bilanse w poszczególnych walutach wykazujących salda istotne ze względu na zarządzanie płynnością, tzn. PLN, USD, EUR i CHF. Limity luki ustalone przez Komitet Aktywów i Pasywów, obowiązują dla przedziałów czasowych O/N, 2-7 dni, 8-15 dni, 1 miesiąc, 2 miesiące, 3 miesiące, 6 miesięcy oraz 1 rok. Luka płynności powyżej roku nie jest limitowana, ale podlega obserwacji. W obliczaniu luki uwzględniane są badania statystyczne, dotyczące między innymi stabilności bazy depozytowej, oraz założenia dotyczące udziału poszczególnych grup produktów w strukturze bilansu. W cyklu miesięcznym wykonywane są analizy sytuacji skrajnych (stress test) uwzględniające potencjalne zagrożenia wynikające przykładowo z kryzysu systemu bankowego i związanego z tym ograniczenia płynności rynku. Dodatkowo dla oceny ryzyka płynności Departament Ryzyka Rynkowego monitoruje podstawowe relacje struktury bilansu oraz analizuje zmiany tych relacji w czasie.

Miarą oceny ryzyka płynności są wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych w odniesieniu do potencjalnych źródeł finansowania. Tak więc wielkość luki odnoszona jest do możliwości pozyskania dodatkowych funduszy z rynków hurtowych (inne banki, fundusze inwestycyjne, towarzystwa emerytalne, instytucje ubezpieczeniowe) oraz do wielkości aktywów płynnych (przede wszystkim płynne papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione (w ramach operacji repo lub wykorzystania kredytu lombardowego z NBP) w zakładanym horyzoncie czasu. Wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych oraz poziom aktywów płynnych na koniec 2004 i 2005 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 310 538	154 162	1 598 428	58 703	26 937 066
Pasywa	4 562 722	51 724	1 093 807	19 242	28 331 402
Luka bilansowa w danym okresie	747 816	102 437	504 621	39 462	(1 394 336)
Transakcje pozabilansowe • wpływy	11 400 102	3 041 978	12 306 679	750 556	6 274 774
Transakcje pozabilansowe • wypływy	11 411 060	3 070 677	12 505 879	722 639	6 317 725
Luka pozabilansowa w danym okresie	(10 958)	(28 699)	(199 200)	27 917	(42 951)
Luka skumulowana	736 858	810 596	1 116 017	1 183 395	(253 892)

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2004 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 491 242	664 018	831 002	40 789	28 347 407
Pasywa	3 631 512	82 266	804 627	125 328	30 730 725
Luka bilansowa w danym okresie	1 859 730	581 752	26 375	(84 539)	(2 383 318)
Transakcje pozabilansowe • wpływy	16 339 815	7 045 382	14 072 942	1 512 305	1 177 410
Transakcje pozabilansowe • wypływy	16 220 019	6 963 804	14 243 544	1 774 623	1 115 629
Luka pozabilansowa w danym okresie	119 795	81 578	(170 602)	(262 318)	61 782
Luka skumulowana	1 979 525	663 331	(144 227)	(346 856)	(2 321 536)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	9 977 915	7 857 725	2 120 190
• rezerwa obowiązkowa w NBP i osad gotówki	773 417	902 772	(129 355)
• dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 293 314	1 236 291	1 057 023
• dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 911 184	5 718 662	1 192 522
Skumulowana luka płynności do 1 roku	1 115 952	2 498 689	(1 382 737)
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	Nie dotyczy

Powyższa analiza ryzyka płynności finansowej obejmuje Bank – jednostkę dominującą oraz spółki leasingowe. Pozostałe jednostki Grupy nie zostały objęte analizą z uwagi na to, że ryzyko płynności w tych jednostkach występuje na poziomie nieistotnym z punktu widzenia Grupy.

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

Zarządzanie ryzykiem cenowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem cenowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe. Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie czasu. Wycena portfeli handlowych dokonywana jest według cen rynkowych. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Departament Skarbu Banku w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, niezaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Departament Skarbu Banku przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych z wszystkich innych jednostek organizacyjnych Banku oraz spółek leasingowych. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy, przy czym Departament Skarbu Banku przejmuje ryzyko w takim zakresie, w jakim może być ono zabezpieczone poprzez transakcje na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Ryzyko stóp procentowych, które nie może być bezpośrednio zabezpieczone poprzez transakcje rynkowe (przykładowo ryzyko marży odsetkowej dla produktów o stopach administrowanych przez daną jednostkę biznesową i niezwiązane bezpośrednio z poziomem rynkowych stóp procentowych) pozostaje w danej jednostce i jest przez nią zarządzane. Ryzyko to określa się terminem ryzyka rezydualnego. Kalkulacja wyniku z portfeli bankowych odbywa się zgodnie z metodą amortyzowanego kosztu opisaną w nocie 2.

Bilans Grupy obejmuje następujące aktywa i zobowiązania:

- obciążone ryzykiem wartości godziwej (związany ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu oraz papiery dyskontowe,
 - kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,
- obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych (związanych ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
 - kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu,
- nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa trwałe,
 - inwestycje kapitałowe,
 - wartości niematerialne.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Grupa stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

- metodę dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure)
- metodę kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value at Close).

Limity ryzyka nałożone są na potencjalną zmianę dochodów odsetkowych na skutek przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych dla podstawowych walut (PLN, USD, EUR), w których denominowane są aktywa i pasywa Grupy, w horyzoncie 1 roku oraz 5 lat. Wykorzystanie limitów monitorowane jest w cyklu dziennym. Na bazie dziennej monitorowane są również zmiany kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych. Ustalone są dla tych zmian progi graniczne, których przekroczenie powoduje przekazanie informacji na wyższe szczeble zarządzania oraz konieczność określenia przez zarządzających dalszego planu działania.

Poniżej przedstawione zostało zestawienie luki stopy procentowej pozycji bilansowych zaliczanych do portfela bankowego. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w PLN

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 mies.	1-3 mies.	3 mies.-1 r.	1-5 l.	ponad 5 l.		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 851	503	22	240	-	-	2 616
Należności od innych banków	1 433	17	36	-	-	-	1 486
Należności od klientów - kredyty	3 678	1 058	641	853	5	-	6 235
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Bony skarbowe	14	15	11	-	-	-	40
Obligacje skarbowe*	172	994	250	375	1 486	-	3 277
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	4 577	4 577
Ogółem aktywa	7 148	2 587	960	1 468	1 491	4 577	18 231
Zobowiązania wobec banków	1 222	20	1 064	-	-	-	2 306
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	11 693	382	661	1 794	5	-	14 535
Fundusze własne	-	-	-	-	-	5 166	5 166
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	1 686	1 686
Ogółem pasywa	12 915	402	1 725	1 794	5	6 852	23 693
Luka	(5 767)	2 185	(765)	(326)	1 486	(2 275)	(5 462)

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 mies.	1-3 mies.	3 mies.-1 r.	1-5 l.	ponad 5 l.		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Należności od innych banków	788	77	1 540	476	47	-	2 928
Należności od klientów - kredyty	192	72	47	42	16	-	369
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	7	-	62	640	369	-	1 078
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	119	119
Ogółem aktywa	977	149	1 649	1 158	432	119	4 484
Zobowiązania wobec banków	24	13	-	-	-	-	37
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 202	163	196	650	11	-	2 222
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	112	112
Ogółem pasywa	1 226	176	196	650	11	112	2 371
Luka	(249)	(27)	1 453	508	421	7	2 113

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w EUR

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 mies.	1-3 mies.	3 mies.-1 r.	1-5 l.	ponad 5 l.		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(106)	-	-	-	-	-	(106)
Należności od innych banków	1 242	19	50	58	-	-	1 369
Należności od klientów - kredyty	958	177	18	85	8	-	1 246
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	52	-	314	41	529	-	936
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	104	104
Ogółem aktywa	2 146	196	382	184	537	104	3 549
Zobowiązania wobec banków	99	100	3	67	17	-	286
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 914	45	52	521	2	-	2 534
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	75	75
Ogółem pasywa	2 013	145	55	588	19	75	2 895
Luka	133	51	327	(404)	518	29	654

*obejmuje zarówno obligacje Rządu RP nominowane w PLN oraz walutach obcych, jak również papiery skarbowe krajów OECD

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

Podstawową operacyjną miarą ryzyka cenowego portfeli handlowych, zarówno na poziomie jednostek organizacyjnych, jak i całej Grupy, jest współczynnik wrażliwości zmiany wyniku finansowego na zmiany rynkowych czynników ryzyka (stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji, marż ryzyka kredytowego dłużnych papierów handlowych). Z zastosowaniem współczynników wrażliwości, przy przyjęciu wielkości jednostkowej zmiany czynnika ryzyka (zmiana ogólnego poziomu stóp procentowych oraz marży ryzyka kredytowego o 1 punkt bazowy, zmiana kursów walutowych oraz cen akcji o 1 procent) ustalane są limity pozycji ryzyka w podziale na waluty i poszczególne jednostki organizacyjne. W przypadku ryzyka stóp procentowych stosowane są dodatkowo wartości graniczne dla pozycji ryzyka na poszczególnych odcinkach krzywych stóp procentowych. Limity ryzyka ustalane są dla pozycji na koniec dnia i monitorowane w cyklu dziennym.

Miarą ryzyka cenowego portfeli handlowych łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennością poszczególnych czynników jest wartość narażona na ryzyko (VaR).

Na poziomie całego Banku stosowany jest pomiar wartości zagrożonej (Value-at-Risk), przy zakładanym horyzoncie czasowym zamknięcia pozycji równym 1 dzień oraz współczynniku ufności 99%. Limity wartości zagrożonej ustalane są zarówno dla ryzyka kursu walutowego i stopy procentowej osobno, jak i dla sumy tych ryzyk.

W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test) przy założeniu większych, niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowalnych korelacji pomiędzy tymi czynnikami.

Bank dokonuje pomiaru ryzyka w warunkach skrajnych dla trzech podstawowych scenariuszy:

- najbardziej prawdopodobnego opartego na historycznej zmienności czynników ryzyka,
- lokalnego kryzysu finansowego oraz
- globalnego kryzysu finansowego.

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

- granicznej, skumulowanej w okresie miesiąca, straty na portfelu,
- udziału w rynku na dany instrument finansowy (Aggregate Contracts Limit),
- termin do zapadalności danego instrumentu (Max Tenor),
- limitów koncentracji w przypadku dłużnych i właścicielskich papierów wartościowych.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie 2005 roku prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2005	31.12.2004	W okresie 1.01.2005 - 31.12.2005		
			Średnio	Maximum	Minimum
Ryzyko walutowe	209	304	1 317	6 589	86
Ryzyko stóp procentowych	4 634	5 742	6 891	12 482	3 981
Ryzyko ogółem	4 611	5 807	7 095	13 347	4 095

Ekspozycje na ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko emitenta dłużnych papierów wartościowych w DMBH mogą być podejmowane w wyjątkowych przypadkach, uzasadnionych potrzebami wynikającymi z podstawowego obszaru działalności.

Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podstawowym podmiotem Grupy zarządzającym ryzykiem instrumentów kapitałowych jest DM BH. Stosownie do swojego podstawowego zakresu działalności DM BH jest uprawniony do podejmowania ryzyka cenowego portfela handlowego akcji, praw do akcji, znajdujących się lub mających się znaleźć w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) lub Centralnej Tabeli Ofert (CTO), jak również kontraktów Futures na indeks WIG20 i Indeksowanych Jednostek Udziałowych oraz akcji na giełdach zagranicznych tych spółek, które są notowane jednocześnie na GPW.

Efektywne stopy procentowe

Poniższe zestawienie prezentuje średnie ważone efektywnych stóp procentowych wyliczonych dla należności i zobowiązań w podziale na segmenty działalności Grupy:

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna			CitiFinancial		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD

AKTYWA

Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe 5,9 4,21 4,13 21,59 - - 30,80 - -

Dłużne papiery wartościowe

4,83 2,87 3,26 - - - - - -

PASYWA

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe 4,33 2,05 4,19 3,17 1,30 2,16 - - -

W związku z wprowadzeniem wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z dniem 1 stycznia 2005 roku, Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych porównywalnych.

Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów

Strukturę walutową aktywów i pasywów Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

	w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa			
PLN		24 282 617	24 129 433
EUR		3 666 436	3 043 947
USD		4 474 889	6 045 413
GBP		136 257	139 102
CHF		312 461	429 386
Pozostałe waluty		42 842	292 325
		32 915 502	34 079 606
Pasywa			
PLN		27 307 943	28 366 978
EUR		3 025 688	2 647 169
USD		2 316 092	2 644 959
GBP		182 900	141 865
CHF		47 665	139 505
Pozostałe waluty		35 214	139 130
		32 915 502	34 079 606

Ryzyko kredytowe

Zgodnie z decyzją Zarządu Banku z dnia 11 maja 2005 roku Zarząd upoważnia Szefa Pionu Zarządzania Ryzykiem do określenia zespołów lub osób odpowiedzialnych za wykonywanie funkcji kontrolnych w zakresie ryzyka kredytowego.

Zarząd Banku deleguje również inne funkcje Komitetowi Polityki Kredytowej zgodnie z regulaminami polityki kredytowej Grupy.

Dodatkowe regulacje mogą być wydane w ramach Instrukcji Kredytowych dla Bankowości Korporacyjnej, Instytucji Finansowych, Sektora Publicznego oraz Departamentu Restrukturyzacji, jak również Programów Kredytowych.

Niektóre elementy zarządzania ryzykiem kredytowym w Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej to:

- Niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem przy współodpowiedzialności Sprzedaży za jakość portfela kredytowego;
- Każda decyzja kredytowa musi być podjęta przez przynajmniej dwie upoważnione osoby. Kredyty opiewające na wyższą kwotę, z którymi związane jest większe ryzyko, wymagają odpowiednio zatwierdzenia przez bardziej kompetentne i upoważnione do tego osoby na wyższych stanowiskach;
- Niezależny Departament Audytu sprawdzający regularnie wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- Każdy kredytobiorca otrzymuje rating ryzyka oparty zarówno na kryteriach finansowych, jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Grupie zapewnić, że cały portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- Każdemu klientowi Grupy przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. W przypadku klientów wchodzących w skład grup kapitałowych ryzyko jest zarządzane na poziomie Grupy w celu zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;
- Grupa zarządza koncentracją w ramach swego portfela, z zatwierdzonymi limitami oraz wymogami kapitałowymi dla danego portfela. Limity ryzyka kredytowego są ustalane dla poszczególnych dłużników.
- Grupa ustaliła wytyczne dla okresowego monitorowania wyników klientów oraz rozpoznawania niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższej lub średniej kadry kierowniczej, w tym specjalistycznym jednostkom do spraw restrukturyzacji.

Zasady zarządzania ryzykiem kredytowym dla produktów oferowanych klientom detalicznym przez Bankowość Detaliczną i CitiFinancial są określone osobno dla każdego z oferowanych produktów. Do podstawowych narzędzi oceny ryzyka w tym zakresie należą:

- ocena ryzyka kredytowego na podstawie:
 - kryteriów minimalnych dla wniosku,
 - wartości oceny punktowej (modele scoringowe),
 - kryteriów jakościowych,
 - informacji zawartych w Biurze Informacji Kredytowej;
- wykorzystanie zaawansowanego systemu informacji zarządczej do monitorowania jakości portfela.

Koncentracja zaangażowania

Limity zaangażowania

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r., nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami) oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze Komisji Nadzoru Bankowego określają limity maksymalnego zaangażowania Grupy. Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2002 roku przepisami art. 71 ust. 1 wspomnianej ustawy suma wierzytelności Grupy oraz udzielonych przez Grupę zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekraczać odpowiednio 20% funduszy własnych Grupy w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależny od podmiotu dominującego wobec Banku oraz 25% w przypadku, gdy podmioty te nie są w ten sposób podmiotami powiązаныmi z Bankiem. Przy zachowaniu warunków określonych przepisami uchwały nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP, nr 15, poz. 25) dopuszcza się utrzymywanie przez Grupę przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ust. 1 ustawy „Prawo bankowe” wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego. Fundusze własne dla celów wyznaczania limitów zaangażowania określonych w ustawie „Prawo bankowe” ustalone zostały zgodnie z uchwałą nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banków (...) (Dz. Urz. NBP, nr 15, poz. 26)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa posiadała zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi. Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec grup klientów. Według danych z dnia 31 grudnia 2005 roku zaangażowanie Grupy dotyczące portfela bankowego w transakcje z grupami klientów, wobec których zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych Grupy, wynosi 2 542 206 tys. zł, czyli 79% tych funduszy (31 grudnia 2004 roku: 1 039 804 tys. zł, tj. 25,2%).

Koncentracja zaangażowań wobec poszczególnych 10 największych kredytobiorców Grupy (niebankowych):

w tys. zł	31.12.2005			31.12.2004		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	257 342	286 903	544 245	153 408	356 680	510 088
Grupa 2	209 183	261 334	470 517	177 863	351 853	529 716
Klient 3	241 396	160 000	401 396	66	-	66
Klient 4	-	400 000	400 000	1	-	1
Grupa 5	1 019	376 112	377 131	3	8 251	8 254
Grupa 6	234 461	113 661	348 122	23 335	159 479	182 814
Grupa 7	80 181	203 465	283 646	127 672	164 898	292 570
Grupa 8	200 050	72 682	272 732	83 846	82 957	166 803
Grupa 9	38 848	212 455	251 303	3 801	227 468	231 269
Grupa 10	70 477	177 706	248 183	15 780	110 076	125 856
Razem 10	1 332 957	2 264 318	3 597 275	585 775	1 461 662	2 047 437

*Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

W celu uniknięcia nadmiernej koncentracji ryzyka kredytowego Grupa na bieżąco monitoruje swoje zaangażowanie w poszczególnych sektorach gospodarki, określając pożądane kierunki, w których zaangażowanie Grupy powinno się zwiększać, oraz sektory o niekorzystnych perspektywach rozwojowych, w których zaangażowanie powinno być zmniejszane. Polityka zaangażowania Grupy wobec klientów należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest odrębnie wobec klientów korporacyjnych w ramach Pionów Bankowości Korporacyjnej i Komercyjnej oraz wobec małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

Polityka zaangażowania Grupy wobec klientów korporacyjnych należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest poprzez definiowanie rynków docelowych. Jednym z kluczowych elementów uwzględnianych przy definiowaniu rynków jest ocena ryzyka branżowego. Analizy sektorowe wykonywane są przez specjalistów branżowych. W ramach określonych rynków docelowych definiowane są programy kredytowe o udokumentowanych wymaganiach dotyczących zatwierdzenia ryzyka dla specyficznych rodzajów działalności. Im wyższe ryzyko sektorowe, tym ostrzejsze są kryteria akceptacji ryzyka. Ocena sytuacji finansowej branż oraz perspektyw rozwojowych jest istotnym elementem wpływającym na rating klienta.

Polityka zaangażowania Grupy wobec małych i średnich przedsiębiorstw prowadzona jest w drodze określenia rynku docelowego poprzez negatywną selekcję branż, polegającą na wyeliminowaniu z rynku docelowego branż, z którymi ryzyko współpracy uznawane jest za zbyt wysokie jak na standardy obowiązujące w Grupie.

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

- branże wykluczone ze względu na niezgodność z charakterem małych i średnich przedsiębiorstw,
- branże wykluczone ze względu na ich wrażliwość na czynniki rynkowe i niestabilność wyników finansowych,
- branże wykluczone ze względu na tendencje spadkowe.

Rynek docelowy określany jest jako wszystkie inne branże, które nie znalazły się na liście negatywnej. Wobec wybranych branż wykluczonych ze względu na ich wrażliwość i niestabilność oraz wykluczonych ze względu na tendencje spadkowe można stosować podejście selektywne, co oznacza, że nie eliminuje się klientów z najwyższymi ratingami.

Ze względu na duże zróżnicowanie klientów reprezentujących poszczególne sektory gospodarki, w poniższej tabeli przedstawiono zagregowane dane w zakresie zaangażowania Grupy w sektory skupione w największych 20 branżach gospodarki według stanu na porównawcze okresy.

Branża gospodarki według PKD	31.12.2005	31.12.2004
	w %	w %
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	16,6	20,6
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,2	9,0
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	7,4	8,2
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,6	7,0
Produkcja wyrobów chemicznych	5,3	3,9
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,7	2,4
Budownictwo	3,3	3,8
Produkcja masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru	2,9	0,9
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,7	3,2
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	2,7	2,0
Pierwsze „10” branż gospodarki	60,4	61,0
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,4	3,8
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,4	2,3
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,2	2,8
Ubezpieczenia oraz fundusze emerytalno-rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej	2,2	0,1
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,1	2,2
Działalność gospodarcza pozostała	2,0	2,6
Poczta i telekomunikacja	2,0	3,5
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	1,8	2,2
Transport lądowy, transport rurociągiem	1,7	1,6
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,6	1,5
Pierwsze „20” branż gospodarki	20,4	22,6
Pozostałe branże	19,2	16,4
	100,0	100,0

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Ze względu na brak związku lokalizacji na terenie kraju placówek Grupy z poziomem ryzyka kredytowego zdecydowano o odstąpieniu prezentacji koncentracji ryzyka kredytowego w ujęciu geograficznym.

Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów bądź też zdarzeń zewnętrznych.

Od kilku lat Grupa zarządza ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (w tym przede wszystkim procesu samooceny, list kontrolnych, limitów, planów awaryjnych). Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego, a także Rekomendacji M wydanej przez Komisję Nadzoru Bankowego Grupa zintensyfikowała pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem oraz role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach kierownictwa Grupy zostały uregulowane w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego w Banku odpowiada Komitet ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności. Uchybienia kontrolne, zdarzenia operacyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych raportów przedstawianych Komitetowi. Jednocześnie jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy są przedmiotem kontroli i oceny przez audyt wewnętrzny.

W ramach analizy strat wyodrębniane są następujące ich kategorie:

- straty spowodowane błędami pracowników
- straty będące skutkiem zewnętrznych oszustw i kradzieży
- straty spowodowane wadliwością systemów i technologii.

Ogólny poziom ryzyka operacyjnego oceniany jest jako średni, typowy dla skali działalności Grupy.

45. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy jest pierwszym rocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF i jak wspomniano w nocie 2 spełnia wymogi MSSF 1 określającego zasady sporządzania raportów po raz pierwszy według MSSF.

Zasady rachunkowości przedstawione w nocie 2 zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2005 roku. Te same zasady z wyłączeniem MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” mają zastosowanie do danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego kończący się 31 grudnia 2004 roku, a także sporządzenia bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku, tj. na dzień przejścia Grupy na nowe standardy. Dla MSR 32 i MSR 39 Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych porównywalnych i w rezultacie dniem przyjęcia tych standardów jest 1 stycznia 2005 rok.

Uprzednio publikowane roczne sprawozdania finansowe Grupy były sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR).

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF 1 Grupa skorzystała z możliwości odejścia od pełnego retrospektywnego zastosowania standardów MSSF w następujących przypadkach:

- Wartość firmy w sprawozdaniu Grupy sporządzonym na datę przejścia na MSSF pochodzi z przejścia, do którego nie zastosowano retrospektywnie przepisów MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. W rezultacie kwota wartości firmy na dzień przejścia na MSSF została określona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości. Na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku wartość firmy została poddana testowi na utratę wartości. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tego tytułu.

- Grupa przyjęła przeszacowanie składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemany koszt.

Jak wspomniano w nocie 2, Grupa dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” w odniesieniu do programów opcji menedżerskich oferowanych pracownikom w ramach tzw. świadczeń kapitałowych Citigroup.

Szczegółowe objaśnienie zmian w sprawozdaniu za rok 2004 wynikających z przejścia na MSSF

Korekty wartości

- Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa, zgodnie z MSSF, zaprzestała dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy, zastępując je testem na utratę wartości.

- Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości.

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczący przeszacowania środków trwałych został rozliczony w korespondencji z zyskami zatrzymanymi.

Za wyjątkiem wyżej wymienionych korekt pozostałe dane finansowe dotyczące 2004 roku zostały sporządzone zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości (PSR).

Korekty wprowadzone z dniem 1 stycznia 2005 roku (zastosowanie MSR 32 i MSR 39)

- Zgodnie z MSR 40 Grupa wybrała model wyceny według wartości godziwej dla zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych. Dodatnia różnica między wartością godziwą danej nieruchomości a jej wartością bilansową na moment identyfikacji ujęta została w pozycji zyski zatrzymane.
- Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych - definicja kosztów pozyskania instrumentów finansowych kwalifikujących się do rozliczania w czasie według MSSF różni się od definicji uprzednio stosowanej przez Grupę. W związku z powyższym z dniem 1 stycznia 2005 roku Grupa dokonała korekty kosztów pozostających do rozliczenia w czasie o część niespełniającą wymogów MSSF w korespondencji z pozycją zyski zatrzymane.
- Począwszy od 1 stycznia 2005 roku, Bank wycenia należności z tytułu kredytów według zamortyzowanego kosztu oraz rozpoznaje przychód odsetkowy od dłużnych papierów wartościowych na bazie efektywnej stopy procentowej. Ponieważ wcześniej prowizje z tytułu udzielenia kredytów rozliczane były do rachunku zysków i strat metodą liniową, wpływ wdrożenia efektywnej stopy procentowej na sprawozdanie finansowe Banku należy uznać za nieistotny. W przypadku dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży wprowadzono stosowną korektę polegającą na naliczeniu przychodów odsetkowych na bazie efektywnych stóp procentowych papierów wartościowych, a nie metodą liniową, jak miało to miejsce przed przejściem na MSSF
- Na dzień 1 stycznia 2005 roku Grupa dokonała oceny należności pod kątem trwałej utraty wartości oszacowanej zgodnie z MSR 39. Jednocześnie, jak wspomniano w nocie 2, Grupa dokonała odwrócenia rezerwy na ryzyko ogólne, niezgodnej z zapisami MSSF, a utworzonej w oparciu o prawo bankowe oraz zasady rachunkowości obowiązujące w poprzednich okresach.

Zmiana zakresu konsolidacji

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa rozszerzyła zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki: Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji. Dotychczas jednostki te objęte były wyceną metodą praw własności, za wyjątkiem jednostki PPH Spomasz Sp. z o.o., która wyceniana była według kosztu. Pozostałe jednostki zależne (patrz nota 21) objęte są w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności. Dane finansowe tych jednostek są nieznaczące w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

Podczas przygotowywania bilansu otwarcia według MSSF Grupa skorygowała wartości ujawnione we wcześniejszych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, które sporządzone były zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Rozszerzono również zakres konsolidacji. Wyjaśnienie, w jakim stopniu przejście z PSR na MSSF oraz rozszerzenie zakresu konsolidacji wpłynęło na pozycje bilansowe, kapitały własne, w tym na wynik finansowy i przepływy pieniężne Grupy, przedstawione zostało w poniższych tabelach, jak również w notach dołączonych do tabel:

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004

w tys. zł	Nota	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
AKTYWA					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 186 514	-	-	1 186 514
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 745 314	-	-	4 745 314
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		2 723 471	-	-	2 723 471
Inwestycje kapitałowe	(b)	39 159	(9 187)	-	29 972
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(b)	259 340	(184 448)	-	74 892
Kredyty, pożyczki i inne należności	(b)	22 273 236	454 306	-	22 727 542
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		70 159	-	-	70 159
Rzeczowe aktywa trwałe	(b)	764 609	9 891	-	774 500
Wartości niematerialne	(b)	1 295 051	27	-	1 295 078
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(b)	348 282	11 672	-	359 954
Inne aktywa	(b)	329 842	17 085	-	346 927
Aktywa razem		34 034 977	299 346	-	34 334 323
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		41 145	-	-	41 145
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 651 195	-	-	3 651 195
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(b)	22 736 285	241 710	-	22 977 995
Rezerwy	(b)	447 331	20	-	447 351
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-
Inne zobowiązania	(b)	1 211 498	53 052	-	1 264 550
Zobowiązania razem		28 087 454	294 782	-	28 382 236
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(b)	3 068 974	3 199	-	3 072 173
Kapitał z aktualizacji wyceny	(a)(b)	(13 212)	-	(29 520)	(42 732)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 082 580	44 835	-	2 127 415
Zyski zatrzymane	(a)(b)	286 543	(43 470)	29 520	272 593
Kapitały razem		5 947 523	4 564	-	5 952 087
Pasywa razem		34 034 977	299 346	-	34 334 323

Objaśnienie korekt

a) Korekta MSSF – Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(29 520)
2) Wzrost zysków zatrzymanych	29 520

b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które sporządzone było zgodnie z PSR.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004

w tys. zł	Nota	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
AKTYWA					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114	-	-	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 317 395	-	-	5 317 395
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 091 194	-	-	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(c)	37 529	(9 442)	-	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(c)	302 681	(216 007)	-	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	(c)	18 512 991	258 304	-	18 771 295
Rzeczowe aktywa trwałe	(c)	713 024	10 847	-	723 871
Wartości niematerialne	(a)(b)(c)	1 237 294	27	72 445	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(c)	223 658	15 256	-	238 914
Inne aktywa	(c)	671 207	89	-	671 296
Aktywa razem		33 948 087	59 074	72 445	34 079 606
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	-	-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290	-	-	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(c)	21 895 373	32 209	-	21 927 582
Rezerwy	(c)	217 038	770	-	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(c)	23 509	717	-	24 226
Inne zobowiązania	(c)	1 461 606	14 685	-	1 476 291
Zobowiązania razem		27 792 534	48 381	-	27 840 915
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(c)	3 047 807	29 369	-	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	(b)	19 651	-	(29 022)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(b)(c)	2 113 356	18 104	(498)	2 130 962
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)	452 101	(36 780)	101 965	517 286
Kapitały razem		6 155 553	10 693	72 445	6 238 691
Pasywa razem		33 948 087	59 074	72 445	34 079 606

Objaśnienie korekt MSSF

a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

1) Wzrost wartości firmy	72 445
2) Wzrost zysków zatrzymanych	72 445

b) Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(29 022)
2) Spadek pozostałych kapitałów rezerwowych	(498)
3) Wzrost zysków zatrzymanych	29 520

Objaśnienie pozostałych korekt

c) Rozszerzenie zakresu konsolidacji

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które sporządzone było zgodnie z PSR.

Wpływ na zyski zatrzymane

1) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445
2) Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	29 520
Wpływ całkowity	101 965

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2005

w tys. zł	Nota	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
AKTYWA					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114	-	-	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 317 395	-	-	5 317 395
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 091 194	-	-	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(k)	37 529	(9 442)	-	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(k)	302 681	(216 007)	-	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	(b)(d)(h)(i)(k)	18 512 991	258 304	(97 692)	18 673 603
Rzeczowe aktywa trwałe	(e)(j)(k)	713 024	10 847	31 475	755 346
Wartości niematerialne	(a)(k)	1 237 294	27	72 445	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(b)(d)(e)(g)(k)	223 658	15 256	(4 597)	234 317
Inne aktywa	(b)(j)(k)	671 207	89	(68 298)	602 998
Aktywa razem		33 948 087	59 074	(66 667)	33 940 494
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	-	-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290	-	-	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(g)(i)(k)	21 895 373	32 209	751 277	22 678 859
Rezerwy	(d)(i)(k)	217 038	770	(156 935)	60 873
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(k)	23 509	717	-	24 226
Inne zobowiązania	(d)(g)(h)(k)	1 461 606	14 685	(764 848)	711 443
Zobowiązania razem		27 792 534	48 381	(170 506)	27 670 409
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(k)	3 047 807	29 369	-	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	(c)(f)	19 651	-	(26 543)	(6 892)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(f)(k)	2 113 356	18 104	(498)	2 130 962
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d) (e)(f)(g)(k)	452 101	(36 780)	130 880	546 201
Kapitały razem		6 155 553	10 693	103 839	6 270 085
Pasywa razem		33 948 087	59 074	(66 667)	33 940 494

Objaśnienie korekt MSSF

a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

1) Wzrost wartości firmy	72 445
2) Wzrost zysków zatrzymanych	72 445

b) Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych

1) Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	17 111
2) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 274
3) Spadek innych aktywów	(44 873)
4) Spadek zysków zatrzymanych	(22 488)

c) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

1) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	2 479
2) Spadek zysków zatrzymanych	(2 479)

d) Utrata wartości

1) Spadek kredytów, pożyczek i innych należności	(234 851)
2) Spadek odsetek należnych	(581 465)
3) Spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 419)
4) Spadek rezerw	(156 851)
5) Spadek innych zobowiązań	(715 580)
6) Wzrost zysków zatrzymanych	47 696

e) Wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych

1) Wzrost rzeczowych aktywów trwałych	8 050
2) Spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 530)
3) Wzrost zysków zatrzymanych	6 520

f) Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(29 022)
2) Spadek pozostałych kapitałów rezerwowych	(498)
3) Wzrost zysków zatrzymanych	29 520

g) Inne korekty

1) Wzrost innych zobowiązań	412
2) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78
3) Spadek zysków zatrzymanych	(334)

Zmiany prezentacyjne

h) Reklasyfikacja nierozliczonych prowizji pomniejszych o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentów finansowych

1) Spadek kredytów, pożyczek i innych należności	(49 680)
2) Spadek innych zobowiązań	(49 680)

i) Ujęcie kompensowanych należności i zobowiązań w szyku rozwartym

1) Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	751 193
2) Wzrost zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	751 277
3) Spadek rezerw	(84)

j) Identyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

1) Wzrost rzeczowych aktywów trwałych	23 425
2) Spadek innych aktywów	(23 425)

W nocie przedstawiona została kwota nieruchomości podlegających reklasyfikacji jako inwestycyjne poprzednio klasyfikowane jako inne aktywa. Ponadto Bank dokonał identyfikacji nieruchomości własnych jako inwestycyjnych w kwocie 23 448 tys. zł, które wykazywane są w ramach pozycji bilansu „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Objaśnienie pozostałych korekt

k) Rozszerzenie zakresu konsolidacji

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które sporządzone było zgodnie z PSR.

Wpływ korekt MSSF na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	5 274
2) Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	(8 419)
3) Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	(1 530)
4) Wpływ utworzenia rezerwy na odpisy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	78
Wpływ całkowity	(4 597)

Zyski zatrzymane

1) Wpływ odwrócenia amortyzacji wartości firmy	72 445
2) Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(22 488)
3) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 479)
4) Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	47 696
5) Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 520
6) Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	29 520
7) Wpływ utworzenia rezerwy na odpisy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	(334)
Wpływ całkowity	130 880

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004

w tys. zł	Nota	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta	MSSF
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	(b)	1 686 319	40 993	-	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty	(b)	(748 842)	(644)	-	(749 486)
Wynik z tytułu odsetek		937 477	40 349	-	977 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	(b)	611 407	14 100	-	625 507
Koszty opłat i prowizji	(b)	(78 148)	708	-	(77 440)
Wynik z tytułu prowizji		533 259	14 808	-	548 067
Przychody z tytułu dywidend	(b)	8 984	69	-	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(b)	44 571	(80)	-	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		36 596	-	-	36 596
Wynik z pozycji wymiany	(b)	360 349	(4)	-	360 345
Pozostałe przychody operacyjne	(b)	130 652	15 591	-	146 243
Pozostałe koszty operacyjne	(a)(b)	(117 858)	(15 312)	72 445	(60 725)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		12 794	279	72 445	85 518
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(b)	(1 287 318)	(24 337)	-	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(b)	(142 834)	(263)	-	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(b)	4 214	1 555	-	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(b)	(8 676)	6 497	-	(2 179)
Zysk operacyjny		499 416	38 873	72 445	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(b)	42 818	(31 028)	-	11 790
Zysk brutto		542 234	7 845	72 445	622 524
Podatek dochodowy	(b)	(126 102)	(1 459)	-	(127 561)
Zysk netto		416 132	6 386	72 445	494 963

Objaśnienie korekt

a) Korekta MSSF - Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

1) Spadek pozostałych kosztów operacyjnych	72 445
--	--------

b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

Przepływy środków pieniężnych

Korekty wartości dotyczące sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a uprzednio opublikowanymi w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za IV kwartał 2005 roku

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 rok nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2005 roku, wynikające z weryfikacji danych finansowych.

Wpływ dokonanych zmian na podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

w tys. zł	31.12.2005
Aktywa razem	
Uprzednio publikowane	32 866 605
Wpływ zmian	48 897
Aktywa razem po zmianie	32 915 502
Zysk netto	
Uprzednio publikowany	608 164
Wpływ zmian	8 220
Zysk netto po zmianie	616 384
Kapitał własny	
Uprzednio publikowany	5 256 592
Wpływ zmian	8 220
Kapitał własny po zmianie	5 264 812

46. Adekwatność kapitałowa

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy według zasad określonych w uchwale nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP, nr 15, poz. 25).

	31.12.2005	31.12.2004
Całkowity wymóg kapitałowy	1 744 910	1 700 022
Fundusze własne, z tego:	3 191 935	4 268 586
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 399 183	4 414 311
Fundusze uzupełniające	(64 554)	19 651
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	142 694	165 376
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,63	20,09

Spadek współczynnika wypłacalności wynika głównie z obniżenia kapitałów Grupy w wyniku przeznaczenia części kapitałów rezerwowego i zapasowego Banku w kwocie 1 149 804 tys. zł na wypłatę dywidendy w 2005 roku. Pozostała część dywidendy stanowiąca kwotę 414 191 tys. zł pochodziła z zysku Banku za 2004 rok, który nie jest uwzględniany przy wyliczaniu wielkości kapitałów własnych Grupy.

47. Oświadczenia Zarządu Banku


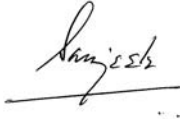



Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA za okres kończący się 31 grudnia 2005 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA w 2005 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Grupy w 2005 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
27.03.2006 roku	Sławomir Sikora	Prezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Sanjeeb Chaudhuri	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu	
27.03.2006 roku	Michał H. Mrozek	Członek Zarządu	

Sprawozdanie
z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Handlowego
w Warszawie SA
w 2005 roku

Gospodarka polska w 2005 roku

Główne tendencje makroekonomiczne

Polska gospodarka w minionym roku rozwijała się wolniej niż w 2004 roku. Tempo wzrostu PKB w pierwszym kwartale wyniosło zaledwie 2,1% i choć w trzecim kwartale przyspieszyło do poziomu 3,7%, wciąż było niższe niż 5,3% odnotowane w 2004 roku.

Spowolnienie gospodarcze było spowodowane słabym wzrostem popytu krajowego. Pomimo niskich stóp procentowych oraz dostępu do środków unijnych, polskie przedsiębiorstwa wstrzymywały się od rozpoczynania nowych projektów inwestycyjnych. Zaskakującym osłabieniu aktywności inwestycyjnej towarzyszyło wyhamowanie dynamiki spożycia indywidualnego. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego tempo wzrostu konsumpcji w pierwszych trzech kwartałach 2005 roku oscylowało wokół 2%, podczas gdy rok wcześniej osiągnięto poziom 3,9%. Przy słabym popycie krajowym głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w 2005 roku był eksport netto. Dynamika eksportu utrzymywała się systematycznie powyżej tempa, w którym zwiększał się import. Korzystne tendencje w handlu zagranicznym były możliwe dzięki silnej dynamice wydajności pracy, zwiększającej konkurencyjność polskiej gospodarki.

Pomimo odnotowanego wyhamowania wzrostu gospodarczego, rok 2005 przyniósł powolną poprawę na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego osiągnęła w grudniu poziom 17,6% wobec 19,0% rok wcześniej. W ciągu minionego roku liczba osób pozostających bez pracy obniżyła się o 226 tysięcy do 2,8 mln.

Osłabienie presji popytowej znalazło odzwierciedlenie w szybkim spadku inflacji, która osiągnęła w grudniu poziom 0,7% r., wobec 4,4% na zakończenie 2004 roku. Tym samym tempo wzrostu cen konsumpcyjnych ukształtowało się poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej, ustalonego na 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 punkt procentowy. Słaba presja inflacyjna została odnotowana pomimo gwałtownych podwyżek cen ropy naftowej na rynkach światowych.

Niższe od oczekiwań tempo wzrostu gospodarczego oraz spadek inflacji skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do obniżek stóp procentowych łącznie o 200 punktów bazowych. W rezultacie stopa referencyjna została obniżona do rekordowo niskiego poziomu 4,5%. Dopiero sygnały świadczące o ożywieniu gospodarczym w drugiej połowie roku skłoniły Radę do zahamowania procesu luzowania polityki pieniężnej. Sprzyjał temu również wzrost niepewności dotyczącej stanu finansów publicznych po wyborach parlamentarnych.

Pomimo spadku stóp procentowych w 2005 roku utrzymała się wyraźna tendencja wzrostowa depozytów gospodarstw domowych. Ich wartość na koniec grudnia była o 3,5% wyższa niż w analogicznym okresie 2004 roku, do czego przyczynił się wzrost funduszu płac ludności, związany ze stopniowym wzrostem zatrudnienia. Jednocześnie odnotowano wzrost kredytów dla gospodarstw domowych o 22,8% r./r., w tym przede wszystkim kredytów mieszkaniowych. W 2005 roku utrzymała się również bardzo silna tendencja wzrostowa depozytów przedsiębiorstw (w grudniu 16,7% r./r.), będąca efektem niskiej skłonności firm do zwiększania inwestycji. Jednocześnie odnotowano niewielkie przyspieszenie dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw. Ich wartość w grudniu 2005 roku była o 2,8% wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W pierwszych jedenastu miesiącach deficyt w rachunku obrotów bieżących wyniósł 3,4 mld euro i był niższy niż 7,9 mld euro w analogicznym okresie 2004 roku. Poprawa w bilansie płatniczym była spowodowana napływem środków z Unii Europejskiej oraz wyjątkowo silnym wzrostem eksportu (o 16,2% r./r.), przy umiarkowanym zwiększeniu importu (11,9%). Pozytywne tendencje w eksporcie zostały odnotowane pomimo silnej aprecjacji polskiej waluty.

Rynek pieniężny i walutowy

W 2005 roku polska waluta umocniła się względem euro o 9%, tracąc jednocześnie 5,4% względem amerykańskiego dolara.

W pierwszej połowie 2005 roku fala wyprzedaży walut krajów Europy Środkowej doprowadziła do osłabienia złotego. Polska waluta straciła w tym czasie ponad 11% w stosunku do euro oraz prawie 15% do dolara. Jednak począwszy od maja, polska waluta, wspierana napływem kapitału zagranicznego na krajowy rynek długu, zaczęła stopniowo odrabiać straty. Sytuacja uległa znaczącej zmianie na przełomie sierpnia i września, kiedy seria huraganów w USA spowodowała przejściowe osłabienie dolara i pogorszenie perspektyw dla amerykańskiej gospodarki. Międzynarodowy kapitał zaczął wtedy ponownie płynąć w kierunku rynków wschodzących. Dopiero fiasko rozmów koalicyjnych po wyborach parlamentarnych spowodowało, że część zagranicznych inwestorów zdecydowała się wycofać z polskiego rynku.

Uspokojenie przyniosło powołanie i zaprzysiężenie nowego rządu. Koniec politycznego zamieszania skierował uwagę inwestorów ponownie na fundamenty makroekonomiczne, które w 2005 roku pozostały korzystne. Pozwoliło to na zdecydowane umocnienie złotego, który w niespodziewanie krótkim czasie zdołał odrobić większość strat wynikających z negatywnego wpływu czynników politycznych.

Na rynku obligacji 2005 rok upłynął pod znakiem spadających rentowności, a podstawowym czynnikiem napedzającym koniunkturę były obniżki stóp procentowych. W skali roku spadki rentowności papierów skarbowych wyniosły od niemal 200 punktów bazowych na krótkim końcu krzywej, do nieco powyżej 50 punktów bazowych w sektorze obligacji dziesięcioletnich. W ten sposób zasadniczej zmianie uległ kształt polskiej krzywej, a jej nachylenie z ujemnego stało się dodatnie.

Szczególnie dobra passa dla polskich obligacji trwała do połowy września, kiedy to rentowności krajowych papierów zanotowały historyczne minima. Rekordowy poziom osiągnął również stopień zaangażowania zagranicznych inwestorów w rynek polskich obligacji, który wyniósł 31,3% (ponad 75,5 mld zł).

Zawirowania na scenie politycznej po wyborach parlamentarnych i prezydenckich miały szczególnie dotkliwy wpływ na krajowy rynek długu. Polskie papiery traciły nie tylko na skutek zerwania rozmów koalicyjnych pomiędzy PiS i PO oraz widma rządu mniejszościowego, ale również ze względu na obawy o stan finansów publicznych. Na koniec 2005 roku sytuacja na rynku obligacji uległa poprawie ze względu na umocnienie złotego oraz znacznie korzystniejszą sytuację na rynkach bazowych, gdzie obawy o wzrost inflacji powoli ustąpiły miejsca spekulacjom na temat bliskiego końca podwyżek stóp procentowych w USA.

Rynek kapitałowy

2005 rok był bardzo udany dla rynku akcji. Główny indeks rynku WIG wzrósł z 26 636 pkt. na koniec 2004 roku do 35 600 pkt. na koniec 2005 r. (wzrost o 33,7%). Indeks najpłynniejszych spółek WIG20 wzrósł o 35,4%.

W 2005 roku rynek kontynuował trend wzrostowy zapoczątkowany w roku 2003. Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału rynek zanotował ponad 10-procentową korektę i w połowie maja rozpoczęła się kolejna fala wzrostów, która wyniosła główny indeks rynku WIG do nowych historycznych szczytów.

Do istotnych wydarzeń należy zaliczyć udane debiuty akcji PGNiG oraz Grupy Lotos, a także wejście na parkiet kilkudziesięciu mniejszych spółek. Na koniec 2004 roku liczba notowanych spółek wyniosła 230. Na koniec 2005 roku wzrosła do 255. Na rynku zadebiutowały kolejne spółki zagraniczne. W ciągu 2005 roku ich liczba wzrosła z 5 do 7. Dzięki debiutom nowych spółek wyraźnie wzrosła kapitalizacja rynku akcji. Na koniec 2005 roku wartość rynkowa spółek krajowych wyniosła 308 mld zł (wzrost o 44% z poziomu 214 mld zł na koniec 2004 roku). Natomiast kapitalizacja ogółem (liczona z uwzględnieniem spółek zagranicznych) wzrosła z 291,7 mld zł na koniec 2004 roku do 424,9 mld zł na koniec 2005 roku.

Tabela 1. Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r.

Indeks	2005	2004	Zmiana (%)
WIG	35 600,80	26 636,20	33,7
WIG-PL	35 277,70	26 540,10	32,9
WIG20	2 654,95	1 960,60	35,4
MIDWIG	2 207,74	1 730,10	27,6
TECHWIG	844,41	666,30	26,7
WIRR	5 471,33	4 738,60	15,5
NFI	104,30	98,00	6,4
Subindeksy sektorowe			
Banki	46 787,80	35 454,40	32,0
Budownictwo	31 007,30	19 014,60	63,1
Informatyka	13 032,90	12 996,50	0,3
Przemysł spożywczy	25 444,10	23 761,60	7,1
Telekomunikacja	12 382,00	10 242,90	20,9

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Wzrost poziomu indeksów był dodatnio skorelowany z aktywnością inwestorów na rynku kapitałowym. Wartość obrotu akcjami wzrosła o 61% ze 109,8 mld w 2004 roku zł do 176,9 mld zł w 2005 roku, kontynuując trend wzrostowy zapoczątkowany w 2003 r. Wartość obrotów na rynku obligacji spadła o 35% i wyniosła 5,06 mld zł w 2005 roku w porównaniu z 7,82 mld zł w 2004 r. Wzrost indeksów i kontynuacja hossy na rynku akcji pozytywnie wpłynęła na wolumen obrotu kontraktów terminowych. W 2005 r. aktywność inwestorów na rynku terminowym była o 49% wyższa niż w roku 2004.

Tabela 2. Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 r.

	2005	2004	Zmiana (%)
Akcje (mln zł)	176 871	109 775	61,1
Obligacje (mln zł)	5 059	7 820	(35,3)
Kontrakty terminowe (szt.)	10 757 034	7 218 250	49,0

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Sektor bankowy

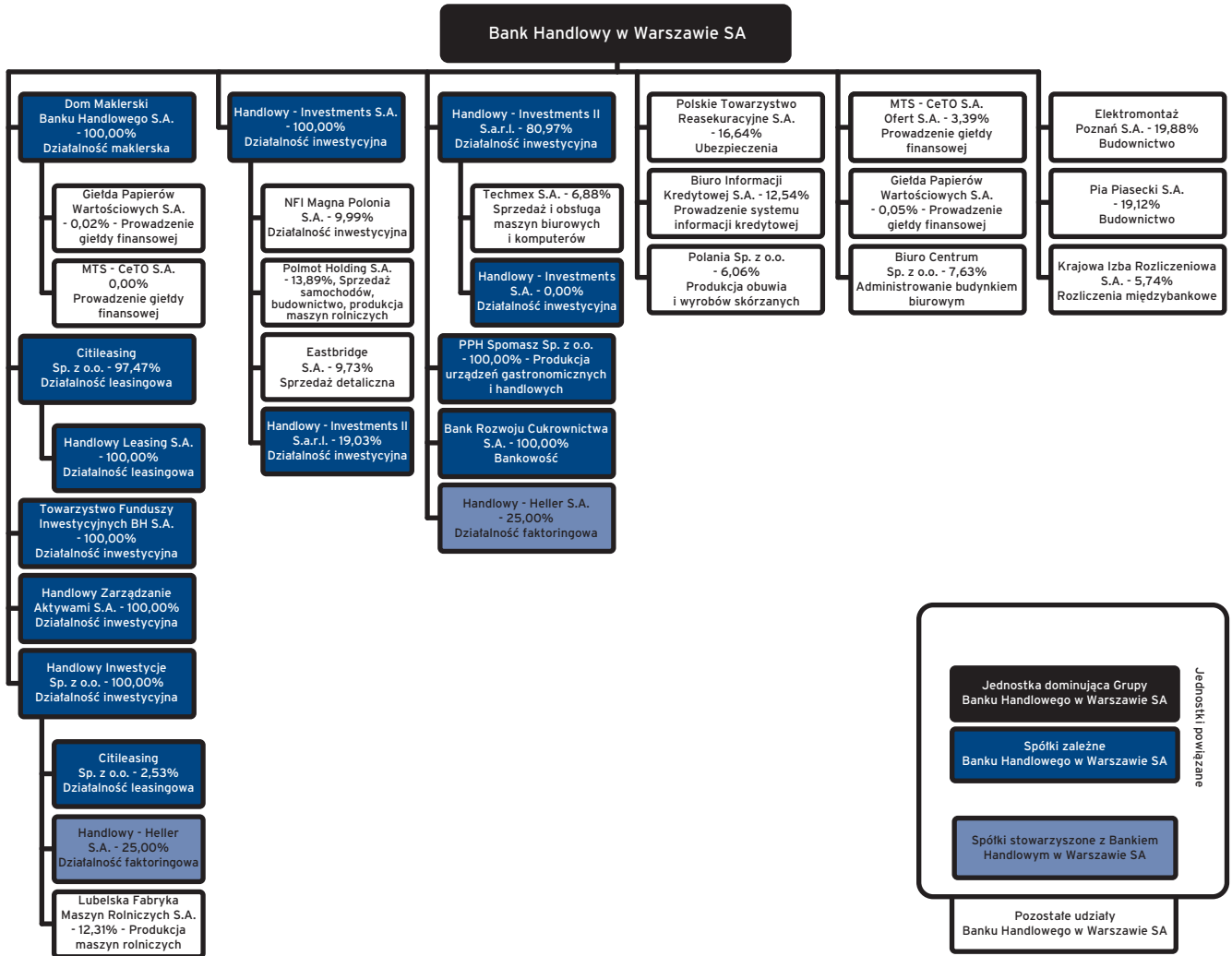
Wynik finansowy netto sektora bankowego za 2005 rok wyniósł około 8,7 mld zł i był o 19% większy niż w 2004 roku. Tak dobry wynik sektora bankowego jest odzwierciedleniem dobrej sytuacji gospodarczej. Na wzroście rentowności sektora zaważyły przede wszystkim wzrost wyniku na działalności bankowej oraz zmniejszenie wartości odpisów na rezerwy.

W 2005 roku dynamika kredytów dla osób prywatnych ukształtowała się na poziomie 28% r./r. Natomiast depozyty osób prywatnych wzrosły o 4% r./r. Był to głównie efekt małej atrakcyjności lokat bankowych - w związku z niskimi stopami procentowymi, oraz kontynuacji zmiany struktury oszczędności osób prywatnych - napływu środków do funduszy inwestycyjnych.

Portfel kredytów dla podmiotów gospodarczych wzrósł jedynie o 1% w stosunku do końca 2004 roku. Utrzymała się natomiast dobra sytuacja na rynku depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 17% r./r. Tendencja na rynku kredytów i depozytów dla podmiotów gospodarczych jest odzwierciedleniem nadpłynności przedsiębiorstw wynikającej z bardzo dobrych wyników finansowych przedsiębiorstw oraz niskich nakładów inwestycyjnych.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2005 roku według udziałów w kapitałach spółek.



Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji/ wyceny	Kapitał własny w tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie SA	bankowość	jednostka dominująca	-	-	5 171 494*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	108 060
Handlowy Leasing S.A.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	7 384
Citileasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	169 659
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	6 826
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	32 220
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

*Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie SA zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za 2005 rok.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA nieobjęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	Kapitał własny w tys. zł
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 196
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	(71 916)
Handlowy Investments II S.a.r.l.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	9 180
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	bankowość	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	40 816

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

Zmiany w strukturze jednostek powiązanych Banku

W 2005 roku Grupa kontynuowała obroną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych, której podstawową zasadą było dążenie do osiągnięcia założonego kształtu Grupy, przy optymalizacji wyniku finansowego transakcji kapitałowych i minimalizacji ryzyk wynikających z tych transakcji.

W 2005 roku nastąpiła zmiana składu jednostek zależnych w wyniku następujących transakcji:

- sprzedaży 100% udziału w kapitale spółki Handlowy - Inwestycje II Sp. z o.o.,
- 79,27% Polskiego Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego Diament S.A., które zostało zlikwidowane.

W 2005 roku nastąpiła zmiana składu jednostek stowarzyszonych w wyniku następujących transakcji:

- sprzedaż całości posiadanych udziałów jednostki stowarzyszonej Creditreform Polska Sp. z o.o. reprezentujących 49,03% udziału w kapitale tej jednostki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu,
- wniesienie 5.000.000,00 akcji jednostki stowarzyszonej Mostostal Zabrze Holding S.A. stanowiących 24,60% udziału w kapitale spółki jako aportu do Handlowy - Inwestycje II Sp. z o.o., a następnie sprzedaż 9,84% akcji Mostostal Zabrze Holding S.A.,
- sprzedaż udziałów KP Konsorcjum Sp. z o.o. reprezentujących 49,99% udziałów w kapitale spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

Ponadto w 2005 roku dokonano sprzedaży następujących pozostałych jednostek:

- 1,73% akcji Stalexport S.A.,
- 7,38% akcji Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.,
- 4,90% akcji Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A.

Zmiany w zakresie konsolidacji/wyceny spółek

Grupa rozszerzyła zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji. Dotychczas jednostki te objęte były wyceną metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych objętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności.

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	Kapitał własny, w tys. zł
Handlowy-Heller S.A.**	faktoring	jednostka stowarzyszona	50,00%*	metoda praw własności	32 226

*Z uwzględnieniem udziałów pośrednich utrzymywanych za pośrednictwem jednostek podporządkowanych.

**Od dnia 16 marca 2006 r. zmiana nazwy spółki na ING Commercial Finance Polska S.A.

Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	2005	2004
Suma bilansowa	32 915,5	34 079,6
Kapitał własny*	4 648,4	5 743,7
Kredyty**	9 607,1	10 484,5
Depozyty**	17 261,7	16 948,3
Wynik finansowy netto	616,4	495,0

*Z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu.

**Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego i budżetowego.

Wyniki finansowe Grupy w 2005 roku

Rachunek zysków i strat

Zysk netto Grupy na koniec 2005 roku wyniósł 616,4 mln zł i był o 121,4 mln zł, tj. 24,5%, wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziom wyniku finansowego netto wpłynął przede wszystkim wzrost przychodów działalności operacyjnej obejmujący wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Jego poziom był wyższy od analogicznego okresu roku ubiegłego o 243,4 mln zł, tj. 11,8%) i wyniósł 2 305,3 mln zł.

Na zmniejszenie dynamiki wyniku finansowego największy wpływ miało przede wszystkim zwiększenie kosztów działania o 91,4 mln zł tj. 7,0% oraz wyższe obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	2005	2004	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 025 877	977 826	48 051	4,9%
Wynik z tytułu prowizji	598 633	548 067	50 566	9,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 912	44 491	77 421	174,0%
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	36 596	100 789	275,4%
Wynik z pozycji wymiany	346 282	360 345	(14 063)	(3,9%)
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	(1 403 046)	(1 311 655)	(91 391)	(7,0%)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(140 296)	(143 097)	2 801	2,0%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 823	(2 179)	36 002	1652,2%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 868)	11 790	(17 658)	(149,8%)
Zysk brutto	793 431	622 524	170 907	27,5%
Podatek dochodowy	(177 047)	(127 561)	(49 486)	(38,8%)
Zysk netto	616 384	494 963	121 421	24,5%

Przychody

Na odnotowany w 2005 roku wzrost przychodów działalności operacyjnej Grupy o 243,4 mln zł, tj. 11,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego miał wpływ w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 48,1 mln zł (4,9%), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego od lokat terminowych na rynku międzybankowym oraz niższych kosztów odsetkowych z transakcji repo na papierach wartościowych,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 50,6 mln zł (9,2%) przede wszystkim za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, usług powierniczych oraz z działalności maklerskiej,
- wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 77,4 mln zł (174,0%) przede wszystkim za sprawą wyższego wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi,
- wzrost do 137,4 mln zł (275,4%) wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych, głównie w efekcie osiągniętego wyższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi kategorii dostępnych do sprzedaży - obligacji skarbowych,
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 14,0 mln zł (3,9%) głównie z powodu niższego wyniku na walutowych instrumentach pochodnych.

Koszty

Koszty w tys. zł	2005	2004	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynagrodzenia	534 188	481 188	53 000	11,0%
Narzuty na wynagrodzenia i inne świadczenia	151 951	138 379	13 572	9,8%
Koszty personelu razem	686 139	619 567	66 572	10,7%
Koszty rzeczowe	704 375	675 882	28 493	4,2%
Podatki i opłaty	8 831	8 526	305	3,6%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	3 701	7 680	(3 979)	(51,8%)
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	1 403 046	1 311 655	91 391	7,0%
Amortyzacja	140 296	143 097	(2 801)	(2,0%)
Koszty ogółem	1 543 342	1 454 752	88 590	6,1%

W 2005 roku Grupa kontynuowała działania mające na celu poprawę rentowności instytucji poprzez optymalizację kosztów. Niemniej jednak w 2005 roku zanotowano 6,1% wzrost kosztów działania Grupy i kosztów ogólnego zarządu w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wpływ na wzrost kosztów w 2005 roku miały przede wszystkim wzrost rezerw na przyszłe koszty świadczeń emerytalnych i świadczeń za wieloletnią pracę, oraz wzrost kosztów wynagrodzeń, związany głównie z przyrostem zatrudnienia w części detalicznej Banku. Do istotnych czynników kształtowania się kosztów należało również otwarcie w 2005 roku 22 nowych placówek CitiFinancial.

Koszty rezerw celowych i aktualizacji wartości majątku finansowego

Rezerwy celowe

w tys. zł	2005
Rezerwy celowe na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	32 756
Rezerwy celowe na należności i zobowiązania pozabilansowe	2 306
oceniane indywidualnie	126 434
oceniane portfelowo	(124 128)
Utrata wartości inwestycji kapitałowych	(3 308)
Inne	2 069
Razem różnica utraty wartości	33 823

W związku z wprowadzeniem przez Bank Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zmieniony się zasady wyliczania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Zmianę tę wprowadzono prospektywnie zgodnie z MSSF 1, korzystając z możliwości odejścia od pełnego retrospektywnego wprowadzenia tej zmiany, stąd Bank nie zaprezentował porównywalnych danych z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na dzień 1 stycznia 2005 roku został sporządzony bilans otwarcia, uwzględniający nową metodologię tworzenia rezerw, a różnica pomiędzy wielkością rezerw wyliczonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości na koniec 2004 roku wraz z rezerwą ogólną i sumą odsetek zastrzeżonych, a wielkością rezerw według MSR została odniesiona na kapitały jako „zyski zatrzymane”.

Wpływ na wynik z tytułu rezerw na poniesione niezidentyfikowane straty oraz należności oceniane grupowo i indywidualnie w kwiecie 35,1 mln zł świadczy o:

- zmniejszeniu portfela kredytowego i tym samym ograniczeniu dynamiki tworzenia rezerw,
- efektywnej działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej oraz sprzyjających warunkach makroekonomicznych,
- poprawie jakości portfela kredytowego.

Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 32 915,5 mln zł i była o 3,4% niższa niż na koniec 2004 roku.

Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	841 114	81 535	9,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 883 358	5 317 395	565 963	10,6%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	6 091 194	1 079 963	17,7%
Inwestycje kapitałowe	20 615	28 087	(7 472)	(26,6%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	86 674	(24 790)	(28,6%)
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	18 771 295	(2 697 045)	(14,4%)
od sektora finansowego	6 467 157	8 286 804	(1 819 647)	(22,0%)
od sektora niefinansowego	9 607 093	10 484 491	(877 398)	(8,4%)
Rzeczowe aktywa trwałe	700 212	723 871	(23 659)	(3,3%)
nieruchomości i wyposażenie	659 264	723 871	(64 607)	(8,9%)
nieruchomości stanowiące inwestycje	40 948	-	40 948	-
Wartości niematerialne	1 313 799	1 309 766	4 033	0,3%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	299 290	238 914	60 376	25,3%
Inne aktywa	430 574	671 296	(240 722)	(35,9%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37 714	-	37 714	-
Aktywa razem	32 915 502	34 079 606	(1 164 104)	(3,4%)
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	718	(718)	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	4 194 290	(774 071)	(18,5%)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 589	21 927 582	1 157 007	5,3%
depozyty	22 485 156	20 287 050	2 198 106	10,8%
sektora finansowego	5 223 503	3 338 777	1 884 726	56,4%
sektora niefinansowego	17 261 653	16 948 273	313 380	1,8%
pozostałe zobowiązania	599 433	1 640 532	(1 041 099)	(63,5%)
Rezerwy	56 251	217 808	(161 557)	(74,2%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163 311	24 226	139 085	574,1%
Inne zobowiązania	918 991	1 476 291	(557 300)	(37,8%)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	7 329	-	7 329	-
Zobowiązania razem	27 650 690	27 840 915	(190 225)	(0,7%)
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 010 452	3 077 176	(66 724)	(2,2%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	(9 371)	(55 183)	588,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 128 860	2 130 962	(1 002 102)	(47,0%)
Zyski zatrzymane	667 416	517 286	150 130	29,0%
Kapitały razem	5 164 508	6 141 984	(977 476)	(15,9%)
Pasywa razem	32 915 502	34 079 606	(1 164 104)	(3,4%)

Aktywa

Należności kredytowe brutto*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	5 975 701	7 398 782	(1 423 081)	(19,2%)
Niebankowe instytucje finansowe	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 223 875	9 515 231	(1 291 356)	(13,6%)
Osoby prywatne	2 671 809	1 947 390	724 419	37,2%
Inne podmioty niefinansowe	5 897	9 013	(3 116)	(34,6%)
Jednostki budżetowe	244 414	1 276	243 138	19054,7%
Inne należności	13 319	16 844	(3 525)	(20,9%)
Razem	17 708 431	19 489 122	(1 780 691)	(9,1%)

*należności bez odsetek należnych

Pomimo zmniejszenia się w 2005 roku wielkości portfela kredytowego, wynikającego z ostrożnościowej polityki kredytowej prowadzonej przez Grupę pozostaje on w dalszym ciągu największym składnikiem aktywów Grupy. Największy spadek należności kredytowych dotyczył niefinansowych podmiotów gospodarczych i wyniósł 1 291,4 mln zł (13,6%) wartości brutto portfela. W tym samym czasie Grupa zanotowała znaczny wzrost akcji kredytowej w sektorze klientów indywidualnych o 724,4 mln zł (37,2%). Na koniec 2005 roku portfel należności od osób prywatnych wynosił 2 671,8 mln zł. Na podobnym poziomie jak 31 grudnia 2004 roku kształtowały się na koniec 2005 roku należności brutto od sektora finansowego (bez banków), które wyniosły 573,4 mln zł (spadek o 4,5%). Drugim największym składnikiem aktywów pozostaje portfel dłużnych papierów wartościowych. Jego bardzo wysoki poziom (przede wszystkim portfela obligacji skarbowych) podyktowany jest dążeniem do odniesienia korzyści z dobrej koniunktury panującej na rynku tych instrumentów.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	7 076 515	6 263 335	813 180	13,0%
Obligacje NBP	386 934	384 287	2 647	0,7%
Bony skarbowe	40 002	303 770	(263 768)	(86,8%)
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	30 136	160 727	(130 591)	(81,3%)
Emitowane przez podmioty niefinansowe	30 803	-	30 803	-
Emitowane przez podmioty finansowe	35 604	191 165	(155 561)	(81,4%)
Bony pieniężne NBP	1 871 225	-	1 871 225	-
Razem	9 471 219	7 303 284	2 167 935	29,7%

Pasywa

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 197 217	3 333 770	1 863 447	55,9%
• środki na rachunkach banków i innych monetarnych instytucji finansowych	2 349 939	1 570 315	779 624	49,6%
• depozyty niebankowych podmiotów finansowych	2 847 278	1 763 455	1 083 823	61,5%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, w tym:	17 242 639	16 912 148	330 491	2,0%
• klientów korporacyjnych	11 343 805	10 118 193	1 225 612	12,1%
• osób prywatnych	4 534 587	5 415 505	(880 918)	(16,3%)
Pozostałe zobowiązania, w tym odsetki naliczone:	644 733	1 681 664	(1 036 931)	(61,7%)
Razem	23 084 589	21 927 582	1 157 007	5,3%

Rok 2005 nie przyniósł istotnych zmian w poziomie pasywów Grupy, co w dużym stopniu było efektem stabilności bazy depozytowej. Główną pozycję finansującą aktywa Grupy stanowiły zobowiązania wobec klientów z sektora niefinansowego. W porównaniu z końcem 2004 roku wielkość zobowiązań wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 1 225,6 mln zł (tj. 12,1%), a wobec sektora finansowego o 1 863,4 mln zł, tj. o 55,9%, z których największą dynamikę miały depozyty podmiotów niebankowych, wzrost o 1 083,8 mln zł tj. 61,5%. Największy spadek zobowiązań w 2005 roku, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku Grupa zanotowała w sektorze osób prywatnych. Spadek ten wyniósł 880,9 mln zł, tj. 16,3%, i był związany z przesunięciem części środków finansowych klientów do korzystniejszych pod względem przychodowości produktów inwestycyjnych.

Zobowiązania wobec banków, stanowiące 45,2% zobowiązań wobec sektora finansowego, wzrosły w opisywanym okresie z 1 570,3 mln zł do 2 349,9 mln zł, czyli o 779,6 mln zł (tj. 49,6%). Zobowiązania te w trakcie 2005 roku utrzymywały się na poziomie poniżej należności od banków, co wskazywało na istnienie w Grupie nadwyżkowej płynności. Istotnym zjawiskiem występującym po obu stronach bilansu Grupy jest znaczący udział niezrealizowanych zysków/strat z operacji instrumentami pochodnymi, który odzwierciedla skalę prowadzonych przez Bank operacji kupna/sprzedaży. Bilansowa wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Aktywa/Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

Fundusze pozyskane	31.12.2005	31.12.2004
Fundusze banków	2 506 054	1 877 231
Fundusze klientów i sektora budżetowego	20 578 535	20 050 351
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	5 264 812	6 238 691
Pozostałe fundusze	4 566 101	5 913 333
Ogółem fundusze pozyskane	32 915 502	34 079 606

Wykorzystanie funduszy	31.12.2005	31.12.2004
Lokaty w bankach	6 010 170	7 717 754
Należności od klientów i sektora budżetowego	10 064 080	11 053 541
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	13 137 014	11 523 350
Pozostałe wykorzystanie	3 704 238	3 784 961
Razem wykorzystanie funduszy	32 915 502	34 079 606

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2004 rokiem wartość kapitałów własnych zmniejszyła się o 1 095,3 mln zł (tj. o 19,1%). Spowodowane to zostało przede wszystkim:

- przeznaczeniem zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2005 roku kwoty w wysokości 1 149,8 mln zł na wypłatę dywidendy, pochodzącej z zysku z lat ubiegłych przekazanej z kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego Banku,
- zmniejszeniem funduszu z aktualizacji wyceny o 55,2 mln zł, na który wpływ miała ujemna wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wynosząca na koniec 2005 roku minus 64,6 mln zł,
- wprowadzeniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, przede wszystkim w zakresie zasady wyliczania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Różnica, jaka powstała w wyniku zmiany standardów rachunkowości, wpłynęła na wzrost funduszy o 28,7 mln zł.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 010 452	3 077 176	(66 724)	(2,2%)
Kapitał rezerwowy	738 860	1 740 962	(1 002 102)	(57,6%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	(9 371)	(55 183)	(588,9%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	390 000	390 000	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	51 032	22 323	28 709	128,6%
Kapitały własne ogółem	4 648 428	5 743 728	(1 095 300)	(19,1%)
Fundusze podstawowe	4 661 950	5 730 776	(1 068 826)	(18,7%)
Fundusze uzupełniające	(64 554)	(9 371)	(55 183)	(588,9%)
Zysk z lat ubiegłych	51 032	22 323	28 709	128,6%

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także w pełni zapewniający możliwości rozwoju Grupy. Na dzień 31 grudnia 2005 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 14,63% i był o 5,46 pkt. proc. niższy niż w końcu 2004 roku. Spadek współczynnika wypłacalności wynikał przede wszystkim ze spadku poziomu funduszy własnych Grupy.

Wprawdzie dodatkowo w tym samym czasie nastąpił wzrost wymogów kapitałowych z tytułu między innymi przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań o kwotę 133,5 mln zł (wzrost dotyczył spółek należących do Grupy Kapitałowej Citigroup) oraz ryzyka rynkowego o kwotę 20,5 mln zł, niemniej jednak został

on całkowicie skompensowany zmniejszeniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 103,5 mln zł.

Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Bilansowa wartość funduszy własnych	4 648 428	5 743 728
Pomniejszenia, w tym:	1 456 493	1 475 142
• wartość firmy	1 245 976	1 243 645
• inne wartości niematerialne i prawne	67 823	66 121
• udziały w podporządkowanych jednostkach finansowych	142 694	165 376
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności	3 191 935	4 268 586
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem (portfel bankowy)	13 755 101	15 048 681
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	1 744 910	1 700 022
• wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 100 408	1 203 894
• wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	328 897	195 444
• suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	219 001	198 476
• inne wymogi kapitałowe	96 604	102 208
Współczynnik wypłacalności	14,63%	20,09%

Działalność Grupy w 2005 roku

Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Grupy oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta.

Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia kroków naprawczych. Aktywna polityka kredytowa zaowocowała nieznacznym obniżeniem całkowitej ekspozycji kredytowej w 2005 roku.

Zarządzanie portfelem należności od klientów indywidualnych jest prowadzone w oparciu o model kalkulujący ryzyko oraz zwrot z portfela kredytowego. W 2005 roku polityka kredytowa była rozszerzana w oparciu o dalszą implementację i wykorzystanie modeli scoringowych. Wprowadzone zostały nowe narzędzia zarządcze umożliwiające zwiększoną kontrolę nad portfelem kredytowym, jak również wydajne oraz optymalne kosztowo sposoby podejmowania decyzji kredytowych.

W CitiFinacial, prowadzącym sprzedaż poprzez sieć własnych oddziałów, jak i pośredników kredytowych, z uwagi na różne ryzyko generowane przez każdy z kanałów sprzedaży, stosowana jest zróżnicowana polityka kredytowa. Polityka akceptacji klientów oparta jest na karcie scoringowej, danych demograficznych i historii klienta uzyskiwanej z Biura Informacji Kredytowej. Polityka ta opisuje w sposób szczegółowy wymogi stawiane klientom, np. rodzaj zatrudnienia i źródło przychodów, wiek, staż pracy, wysokość dochodów. Prowadzona w sposób ciągły obserwacja trendów zarówno po stronie sprzedażowej, jak i jakości portfela, za pomocą standardowych raportów informacji zarządczej oraz zaawansowanych modeli analitycznych, pozwala na bardzo szybkie reagowanie na wszelkie odchylenia od planowanych trendów.

Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Należności złotowe	9 675 621	9 998 199	(322 578)	(3,2%)
Należności walutowe	2 043 790	2 075 297	(31 507)	(1,5%)
Razem	11 719 411	12 073 496	(354 085)	(2,9%)
Należności od sektora niefinansowego	10 901 581	11 471 634	(570 053)	(5,0%)
Należności od sektora finansowego	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Należności od sektora budżetowego	244 414	1 276	243 138	19054,7%
Razem	11 719 411	12 073 496	(354 085)	(2,9%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 223 875	9 515 231	(1 291 356)	(13,6%)
Osoby prywatne	2 671 809	1 947 390	724 419	37,2%
Niebankowe instytucje finansowe	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Jednostki budżetowe	244 414	1 276	243 138	19054,7%
Inne podmioty niefinansowe	5 897	9 013	(3 116)	(34,6%)
Razem	11 719 411	12 073 496	(354 085)	(2,9%)
Inne należności	13 319	16 844	(3 525)	(20,9%)
Razem	11 732 730	12 090 340	(357 610)	(3,0%)

*należności bez odsetek należnych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku ekspozycja kredytowa wobec sektora niebankowego wyniosła 11 719,4 mln zł, co stanowiło spadek o 2,9% w stosunku do 31 grudnia 2004. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym (70,2%), które odnotowały w 2005 roku spadek o 13,6%. Należności od osób fizycznych wzrosły w porównaniu z 2004 rokiem o 37,2% do poziomu 2 671,8 mln zł.

Struktura walutowa kredytów na koniec 2005 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2004 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w grudniu 2004 roku 17,2%, wzrósł do 17,4% w grudniu 2005 roku. Bank udziela kredytów w walutach obcych klientom, którzy dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu lub podmiotom, które zdaniem Banku są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia sytuacji finansowej. Podkreślić należy, iż Bank nie udziela kredytów w walutach obcych osobom indywidualnym.

Bank regularnie kontroluje koncentrację swojego portfela zaangażowań, dążąc do uniknięcia uzależnienia portfela od wąskiej grupy klientów. Na koniec grudnia 2005 roku pomimo obniżenia kapitałów własnych Banku w portfelu zaangażowań wobec podmiotów niebankowych nie wystąpiło żadne zaangażowanie wykraczające poza limity koncentracji wiarytelności określone jednostronnymi regulacjami.

Koncentracja zaangażowań - klienci niebankowi

w tys. zł	31.12.2005			31.12.2004		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	257 342	286 903	544 245	153 408	356 680	510 088
Grupa 2	209 183	261 334	470 517	177 863	351 853	529 716
Klient 3	241 396	160 000	401 396	66	-	66
Klient 4	-	400 000	400 000	1	-	1
Grupa 5	1 019	376 112	377 131	3	8 251	8 254
Grupa 6	234 461	113 661	348 122	23 335	159 479	182 814
Grupa 7	80 181	203 465	283 646	127 672	164 898	292 570
Grupa 8	200 050	72 682	272 732	83 846	82 957	166 803
Grupa 9	38 848	212 455	251 303	3 801	227 468	231 269
Grupa 10	70 477	177 706	248 183	15 780	110 076	125 856
Razem 10	1 332 957	2 264 318	3 597 275	585 775	1 461 662	2 047 437

*Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

Jakość portfela kredytowego

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, począwszy od 1 stycznia 2005 roku Bank sporządza sprawozdania finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zmiana standardów, głównie przyjęcie MSR 39, wpłynęła na nowy sposób klasyfikacji należności Banku oraz naliczania rezerw na ryzyko związane z działalnością kredytową.

Obecnie wszystkie należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrażonych utratą wartości oraz portfel należności zagrożonych utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel zagrożony utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej.

Na koniec 2005 roku udział kredytów z utratą wartości stanowił 19,0% całego portfela i był mniejszy w porównaniu ze skorygowanym bilansem otwarcia sporządzonym na dzień 1 stycznia 2005 roku o 1 punkt procentowy. Spadek dotyczył portfela klientów podlegającego ocenie indywidualnej, jak i ocenie grupowej.

Należności brutto od podmiotów niebankowych według jakości zaangażowania*

w tys. zł	Wg stanu na dzień			
	31.12.2005		31.12.2004	
Należności brutto od podmiotów niebankowych				
	tys. zł	Udział %	tys. zł	Udział %
Niezagrażone utratą wartości	9 499 545	81,0%	9 673 162	80,0%
Zagrażone utratą wartości	2 233 185	19,0%	2 417 178	20,0%
oceniane indywidualnie	1 710 318	14,6%	1 772 411	14,7%
oceniane portfelowo	522 867	4,5%	644 767	5,3%
Razem należności od sektora niebankowego	11 732 730	100,0%	12 090 340	100,0%

*należności bez odsetek należnych

Obecnie rezerwy na należności odzwierciedlają faktyczną utratę wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności. Co więcej, rezerwy szacowane są dla każdej należności bez względu na przypisanie do portfela, również na poniesione, ale jeszcze niezidentyfikowane straty.

Na dzień 31 grudnia 2005 utrata wartości portfela wynosiła 1 886,5 mln zł, z czego 67,7 mln zł dotyczyło należności niezagrażonych utratą wartości.

Utrata wartości na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień 31.12.2005
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	67 702
Utrata wartości na należności	1 818 788
oceniane indywidualnie	1 356 356
oceniane portfelowo	462 432
Razem utrata wartości	1 886 490
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	16,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	81,4%

Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, zaangażowanie pozabilansowe wyniosło 11 664,7 mln zł, co oznacza nieznaczny spadek (o 0,3%) w stosunku do dnia 31 grudnia 2004 roku. Największa zmiana dotyczyła gwarancji bankowych, które stanowiły na dzień 31 grudnia 2005 roku 23,8% aktywów pozabilansowych, a które wzrosły o 428,8 mln zł (18,2%). Lokaty do wydania uległy redukcji o 105,9 mln zł do poziomu 15,4 mln zł. Wahania na niewykorzystanych liniach kredytowych są wynikiem zarówno dostosowania linii do faktycznych potrzeb kredytowych klientów, jak i wykorzystywania przez klientów przyznanym im limitów.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Gwarancje	2 778 598	2 349 806	428 792	18,2%
Akredytywy własne	132 216	167 528	(35 312)	(21,1%)
Akredytywy obce potwierdzone	17 465	17 108	357	2,1%
Kredyty przyrządzone	8 720 951	9 047 107	(326 156)	(3,6%)
Lokaty do wydania	15 439	121 359	(105 920)	(87,3%)
Razem	11 664 669	11 702 908	(38 239)	(0,3%)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	36 578	39 352	(2 774)	(7,0%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,31%	0,34%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2005 roku 4 631,0 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku - 5 267,7 mln zł.

W 2005 roku Bank wystawił 4241 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 139,1 mln zł, podczas gdy w 2004 wystawił 4689 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 142,8 mln zł.

Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2005 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy wynosiła 23 084,6 mln zł i była o 1 157,0 mln zł (5,3%) wyższa niż na koniec 2004 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Grupy miały zobowiązania wobec sektora finansowego, które wzrosły o 1 884,7 mln zł (56,4%), co w znacznej mierze wynikało ze wzrostu depozytów terminowych.

Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 223 503	3 338 777	1 884 726	56,4%
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	728 958	721 487	7 471	1,0%
• <i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	725 453	720 855	4 598	0,6%
Depozyty terminowe, w tym:	4 468 259	2 612 283	1 855 976	71,0%
• <i>depozyty terminowe banków</i>	1 624 486	849 460	775 026	91,2%
Odsetki naliczone	26 286	5 007	21 279	425,0%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	17 261 653	16 948 273	313 380	1,8%
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 487 025	4 185 250	1 301 775	31,1%
• <i>klientów korporacyjnych</i>	3 412 132	2 284 398	1 127 734	49,4%
• <i>osób prywatnych</i>	1 499 724	1 383 080	116 644	8,4%
Depozyty terminowe, w tym:	11 755 614	12 726 898	(971 284)	(7,6%)
• <i>klientów korporacyjnych</i>	7 931 673	7 833 795	97 878	1,2%
• <i>osób prywatnych</i>	3 034 863	4 032 425	(997 562)	(24,7%)
Odsetki naliczone	19 014	36 125	(17 111)	(47,4%)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	599 433	1 640 532	(1 041 099)	(63,5%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 174	408 361	(400 187)	(98,0%)
Odsetki naliczone	3 163	16 291	(13 128)	(80,6%)
Razem fundusze zewnętrzne	23 084 589	21 927 582	1 157 007	5,3%

Spośród wszystkich segmentów, pod względem dynamiki funduszy zewnętrznych największy wzrost na koniec 2005 roku o 1 082,8 mln zł (61,3%) w stosunku do 2004 roku Grupa zanotowała w sektorze niebankowych podmiotów finansowych, natomiast największy spadek, o 888,0 mln zł (16,1%) w grupie klientów indywidualnych. Nastąpił spadek depozytów terminowych przy jednoczesnym wzroście rachunków bieżących. Zaznaczyć należy, że spadek depozytów kompensowany jest sprzedażą produktów inwestycyjnych, co jest efektem wzmożonej konkurencyjności alternatywnych ofert lokowania środków przy spadających stopach procentowych, popularyzacji funduszy inwestycyjnych oraz dobrej koniunktury na giełdzie papierów wartościowych, dodatkowo zachęcającej do inwestycji.

Zobowiązania wobec klientów niebankowych*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2005	31.12.2004	tys. zł	%
Zobowiązania wobec:				
Osób prywatnych	4 626 064	5 514 080	(888 016)	(16,1%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	11 957 306	10 784 395	1 172 911	10,9%
Instytucji niekomercyjnych	471 383	424 038	47 345	11,2%
Niebankowych podmiotów finansowych	2 849 820	1 766 981	1 082 839	61,3%
Sektora budżetowego	430 854	531 218	(100 364)	(18,9%)
Inne zobowiązania	57 177	48 543	8 634	17,8%
Razem	20 392 604	19 069 255	1 323 349	6,9%
Złotowe	15 356 489	14 276 552	1 079 937	7,6%
Walutowe	5 036 115	4 792 703	243 412	5,1%
Razem	20 392 604	19 069 255	1 323 349	6,9%

*bez odsetek do zaplacenienia

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank korzystał z kredytów w łącznej wysokości 142,6 mln zł. Zdecydowana większość zaciągniętych kredytów przeznaczona była dla klientów Banku na projekty inwestycyjne, które są finansowane ze środków unijnych.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę produktową w zakresie obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równoległe ze świadczeniem tradycyjnych usług - takich jak np. prowadzenie rachunków bieżących, przelewów krajowych i zagranicznych, przyjmowania depozytów, udzielania kredytów w rachunku bieżącym - Bank prowadzi intensywną rozbudowę oferty i akwizycję klientów w grupie bardziej wyrafinowanych produktów bankowości transakcyjnej, w tym zwłaszcza bankowości elektronicznej i internetowej.

Obsługa transakcyjna

Nowoczesna i bogata oferta w zakresie bankowości transakcyjnej to efekt ciągłych starań o dostarczenie usług najlepiej odpowiadających potrzebom klientów Banku. Rozwój gospodarczy i nowe pomysły na biznes naszych klientów motywują do ustawicznego wdrażania nowych rozwiązań.

Istotnym elementem oferty Banku jest zarządzanie gotówką klientów. Bank oferuje szereg rozwiązań, począwszy od standardowych produktów prowadzenia rachunków i obsługi transakcji gotówkowych i bezgotówkowych, poprzez bankowość elektroniczną i obsługę płatności masowych, skończywszy na zaawansowanych rozwiązaniach rachunków skonsolidowanych do zarządzania płynnością między różnymi jednostkami klienta oraz obsłudze należności masowych z wykorzystaniem zaawansowanych rozwiązań w oparciu o platformę „SpeedCollect”.

W wyniku prac nad ograniczeniem liczby ilości zleceń papierowych realizowanych w Banku opracowane zostało rozwiązanie o nazwie ZetaFax, czyli „elektroniczny formularz przelewu manualnego”. Podstawowym celem wprowadzenia rozwiązania jest zwiększenie liczby zleceń przetwarzanych elektronicznie, jak również ograniczenie błędów oraz pomyłek klientów, poprzez wprowadzenie narzędzi sprawdzających informacje wypełniane przez klienta w instrukcji przelewu.

Bank ma w swojej ofercie rozwiązanie umożliwiające rozliczanie masowych płatności (za wszelkiego rodzaju rachunki, np.: za gaz, telefon, prąd, czynsz itp.) w Punktach Obsługi Płatności prowadzonych przez osoby trzecie, na rzecz wierzycieli, którzy nie zawarli z Bankiem odrębnych umów.

Na bazie platformy obsługi płatności masowych SpeedCollect Plus, która umożliwia przetwarzanie danych dotyczących płatności przychodzących, zespół produktowy zaoferował usługę podmiotom zagranicznym, umożliwiając uzupełnianie danych w płatnościach, które nie zostały automatycznie rozpoznane. W 2005 roku „SpeedCollect Plus” uzyskał prestiżową nagrodę przyznawaną przez „The Banking Technology Magazine” w kategorii „Best business/corporate banking achievement for 2005”.

W roku 2005 Bank odgrywał aktywną rolę na rynku obsługi płatności realizowanych za pośrednictwem Polecenia Zapłaty (ang. direct debit). W całym 2005 roku klienci Banku zlecieli ponad 5,8 miliona transakcji, co pozwoliło utrzymać w grudniu 50% procentowy udział w rynku transakcji Polecenia Zapłaty. Utrzymanie pozycji lidera tej formy rozliczeń było możliwe dzięki uczestnictwu w inicjatywach mających na celu promocję Polecenia Zapłaty wśród klientów Banku. Czynny udział Banku w Koalicji na rzecz Polecenia Zapłaty, która zorganizowała i przeprowadziła kampanię promującą Polecenie Zapłaty, został wysoko oceniony przez klientów Banku. Ponadto Bank prowadzi dalsze prace nad popularyzacją i uproszczeniem działania tego produktu postrzeganego przez społeczność bankową jako najtańsza dostępna forma płatności.

Bank jest liderem na rynku usług finansowych w produkcji rachunku zastrzeżone pod względem stopnia zaawansowania stosowanych rozwiązań i wdraża je jako unikalne rozwiązania dla naszych klientów w celu zabezpieczenia kontraktów handlowych.

W IV kwartale 2005 r. Bank podpisał pierwszą umowę na wydanie kart stypendialnych dla Wyższej Szkoły Administracji Publicznej w Białymstoku. Karta ta poszerzy gamę wydawanych przez Bank Przedpłaconych Kart Płatniczych typu VISA Electron. Rozwiązanie

to pozwala na znaczne obniżenie kosztów związanych z wypłatami stypendiów dla studentów. Jednocześnie oferta kart korporacyjnych została poszerzona o Wirtualną Kartę Debetową, która działa w oparciu o stan środków na rachunku bankowym klienta i umożliwia dokonywanie płatności w Internecie.

Wśród produktów zarządzania środkami finansowymi klienta znajdują się emitowane przez Bank karty kredytowe, płatnicze i przedpłacone. Są one wygodnym narzędziem rozliczania wydatków służbowych pracowników klienta. Poszukując nowych zastosowań dla istniejących produktów, w 2005 roku Bank wprowadził innowacyjny sposób wykorzystania kart VISA Electron do wypłaty pieniężnych świadczeń socjalnych. Nowy typ karty przedpłaconej służy do dystrybucji środków z funduszy zasiłkowych oraz stypendialnych.

Na początku 2005 roku Bank wprowadził Automatycznego Bankiera dla klientów korzystających z kart korporacyjnych. Usługa ta daje możliwość uzyskania w sposób automatyczny dostępu, za pomocą telefonu, do informacji dotyczącej kart. Wprowadzenie Automatycznego Bankiera stanowi istotne udogodnienie dla użytkowników kart korporacyjnych.

Wychodząc naprzeciw potrzebom klientów, na początku 2005 r. zostało powołane Biuro ds. Unii Europejskiej, w którym przygotowano specjalny pakiet „Europa przedsiębiorstw”, w ramach którego klienci ubiegający się o wsparcie ze środków UE mogą skorzystać z przyjaznego programu kredytowego. Oferta adresowana jest do wszystkich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego, które chcą wykorzystać szansę na rozwój, jaką daje Unia Europejska, i możliwość konkurowania na rynkach międzynarodowych. Oprócz programu kredytowego Biuro przygotowało szereg produktów usprawniających finansowanie wymiany handlowej oraz pozwalających efektywnie rozliczać i zarządzać środkami uzyskanymi z dotacji.

W ramach programów unijnych Bank zawarł umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, co umożliwiło znaczne rozszerzenie oferty Programu.

W celu usprawnienia przepływu informacji o programach unijnych pomiędzy Biurem a klientami stworzono dedykowaną Infolinię oraz rozpoczęto działania marketingowe (artykuły prasowe, strona www, konferencje itp.) mające na celu zapoznanie się z ofertą Banku.

Mimo konkurencyjnych cen obowiązujących na polskim rynku dzięki działalności Biura ds. Unii Europejskiej Bank mógł obniżyć koszty kredytów dla swoich klientów. Możliwe to było dzięki istniejącym w naszym Banku programom refinansowania kredytów, a także wierzycielności leasingowych dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, dzięki którym możemy oferować naszym klientom bardziej konkurencyjne i tańsze warunki finansowania. Programy te działają na zasadzie linii kredytowej, udzielonej na bardzo atrakcyjnych warunkach za pośrednictwem Kreditanstalt für Wiederaufbau - niemieckiego banku upoważnionego przez Komisję Europejską do realizacji Programu Finansowania Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Z tej linii Bank finansuje udzielane przez siebie kredyty lub zakupy leasingowe, a za jej wykorzystanie otrzymuje od Komisji Europejskiej dopłatę.

W listopadzie 2005 roku Bank podpisał umowę z bankiem Kreditanstalt für Wiederaufbau na refinansowanie kredytów udzielonych podmiotom z sektora publicznego, dzięki czemu Bank posiada bardzo konkurencyjną ofertę na finansowanie inwestycji w podmiotach z szeroko rozumianego sektora publicznego - gminach, powiatach, województwach oraz spółkach świadczących usługi użyteczności publicznej.

Rozwijając wprowadzony w 2004 roku projekt biura „Italian Desk” - wspierającego Bank oraz jego włoskiego partnera w finansowaniu polskich i włoskich przedsiębiorstw, rozpoczęto wdrażanie nowego rozwiązania pod hasłem „Borderless Banking”, polegającego na aktywnym współdziałaniu przy sprzedaży produktów Banku poprzez inne instytucje finansowe. Proponowany model współpracy ma na celu przyniesienie wspólnych korzyści dla Banku oraz dla kooperujących instytucji finansowych poprzez rozszerzenie gamy

produktowej, optymalizację kosztów oraz zwiększenie zasięgu działalności banków.

Oprócz rozwoju produktów Bank pracuje nad optymalizacją już wdrożonych procesów, przyczyniając się do obniżenia kosztów. Zoptymalizowana została forma rozliczeń transgranicznych w dolarach amerykańskich, przyczyniając się do obniżenia kosztów operacyjnych oraz poprawy jakości obsługi.

Produkty finansowania handlu

Kluczowymi zadaniami Banku zrealizowanymi w 2005 roku w zakresie produktów obsługi i finansowania handlu było utrzymanie pozycji lidera na rynku, kontynuacja wdrożeń nowych rozwiązań, rozwój elektronicznych platform obsługi, jak również wprowadzenie innowacyjnych strukturizacji spełniających konkretne zapotrzebowanie klientów.

Do innych zadań Banku należało przygotowanie oraz uruchomienie nowego programu kredytowego oraz kompleksowej oferty produktowej dla małych i średnich przedsiębiorstw, uwzględniającej w szczególności aspekty związane z produktami finansowania i obsługi handlu. Wprowadzenie nowej oferty wspierane było kampanią marketingową pod hasłem „Handluj z Nami”. Ponadto uruchomiono projekt mający na celu wdrożenie usług faktoringowych dla szerszego portfela odbiorców tego rodzaju usług, jak również podjęto zintensyfikowane działania związane ze zwiększeniem liczby firm korzystających z finansowania w ramach dostawców gmin.

W celu zapewnienia konkurencyjności oferty Banku w dziedzinie finansowania handlu, wprowadzono nowe produkty - finansowanie wierzycielności handlowych w obrocie krajowym i udokumentowanych fakturami w oparciu o polisę ubezpieczeniową Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKKE”) oraz akredytywy „pokryte z góry”.

Ponadto, poszerzono ofertę Banku o możliwość wystawiania gwarancji wymaganych w ramach programu Unii Europejskiej, PHARE oraz Banku Światowego, umożliwiono również generowanie nowych rodzajów raportów na potrzeby klientów. Bank uruchomił także możliwość elektronicznego składania wniosków przez klientów: o otwarcie akredytywy importowej, o wystawienie gwarancji oraz o wystawienie zlecenia zapłaty za inkaso importowe.

Do osiągnięć należy zaliczyć uruchomienie przez Bank szeregu programów finansowania wierzycielności udokumentowanych fakturami; programów finansowania wierzycielności w oparciu o polisę KUKKE (zarówno w obrocie zagranicznym, jak i krajowym); programów finansowania w oparciu o kartę PayLink; zawarcie oraz wdrożenie programów finansowania dostawców. Tradycyjnie Bank był wystawcą dużej liczby znaczących gwarancji, w tym dobrego wykonania kontraktu oraz celnych.

Usługi powiernictwa papierów wartościowych

Bank prowadzi działalność w zakresie powiernictwa papierów wartościowych na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych. Dzięki temu oferowane przez Bank usługi potrafią sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych.

Bank jest liderem na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Departament prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Również w 2005 roku Bank rozpoczął świadczenie usług rozliczania transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na nowej, elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą MTS-POLAND, zorganizowanej przez spółkę MTS-CeTO S.A., a także rozliczenia transakcji w obrocie papierami wartościowymi dla zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

W marcu 2005 roku Bank z sukcesem sfinalizował transakcję zakupu zorganizowanej części powierniczej ABN Amro Bank Polska S.A. będącej częścią globalnej transakcji zawartej pomiędzy Citigroup a ABN AMRO.

Transakcja ta przyniosła znaczące wzmocnienie pozycji Banku na polskim rynku usług powierniczych.

W dniu 31 grudnia 2005 roku Bank prowadził 8.952 rachunki papierów wartościowych. W 2005 Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla siedmiu Otwartych Funduszy Emerytalnych:

- AIG OFE,
- Commercial Union OFE BPH CU WBK,
- Generali OFE,
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE,
- OFE Pocztylion,
- Pekao OFE,
- SAMPO OFE

oraz dla:

- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Słoneczna Jesień”,
- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Ponadto w 2005 roku Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla dwudziestu dwóch funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK AIB TFI S.A.
- PIONEER PEKAO TFI S.A.
- PKO/Credit Suisse TFI S.A.
- SEB TFI S.A.

Działalność Pionu Skarbu

W 2005 roku Bank kontynuował działalność na rynkach finansowych zarówno w imieniu klientów, jak i własnym. Oprócz prostych produktów wymiany walutowej i pośrednictwa w handlu instrumentami rynku pieniężnego i kapitałowego Bank oferuje klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem kursu walutowego i stopy procentowej, dostosowując je do potrzeb obsługiwanego podmiotu.

Rok 2005 był rekordowym rokiem pod względem zysków dla Pionu Skarbu, w czym znaczący udział miała sprzedaż klientom produktów skarbowych. Ponadto Bank umacniał pozycję na rynku produktów pochodnych i strukturizowanych. Szczególnie wysokie wyniki zanotowano na sprzedaży opcji walutowych i derywatów. Bank zanotował również dobre rezultaty w sprzedaży Depozytów Powiązanych z Rynkiem (MLD, ang. Market Linked Deposit). Przyczyniły się do tego wprowadzone w I kwartale 2005 roku dodatkowe funkcjonalności produktu MLD.

Dzięki wzrostowi bazy klientowskiej, rok 2005 był dla Banku kolejnym okresem silnego zaangażowania w pośrednictwie handlu na wtórnym rynku papierów dłużnych, notując historycznie wysokie wolumeny obrotów. Wahania na rynku walutowym przyczyniły się również do wysokiego udziału Banku w transakcjach walutowych na rynku międzybankowym.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna to kompleksowa obsługa dla ponad 140 największych klientów, którzy oprócz potrzeb w zakresie podstawowego wachlarza produktów potrzebują doradztwa w zakresie inżynierii finansowej. Poszczególne departamenty w tym obszarze zapewniają koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowują ofertę kredytową, finansowania kapitałem dłużnym oraz obsługi w zakresie fuzji i przejęć.

Bank aktywnie wspiera rozwój największych przedsiębiorstw w Polsce, udzielając finansowania samodzielnie, jak również organizując lub uczestnicząc w konsorcjach, a także organizując pozyskiwanie funduszy z rynku kapitałowego. W 2005 roku do największych transakcji należały:

- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla wiodącego dostawcy usług telekomunikacyjnych w Polsce na kwotę 900 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 50 mln EUR, Bank pełni w nim funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu. Umowa została zawarta w II kwartale 2005 roku;
- Zawarcie umowy 7-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu działającego w branży hotelowej na kwotę 500 mln zł. Udział Banku w transakcji wynosi 150 mln zł. Bank pełni w transakcji funkcję współorganizatora;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla jednej z sieci handlowych w Polsce na kwotę 106 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 30 mln EUR. W transakcji Bank pełni funkcję upoważnionego głównego organizatora oraz agenta kredytu;
- Zawarcie umowy 2-letniego kredytu konsorcjalnego dla kluczowego podmiotu na rynku przewozów kolejowych na kwotę 130 mln EUR. Udział Banku w transakcji kształtował się na poziomie 15 mln EUR. Bank pełnił w transakcji funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu. Transakcja dotyczy II kwartału 2005 roku;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu w sektorze hutniczym na kwotę 120 mln zł. Udział Banku w transakcji wynosi 40 mln zł. Bank pełni w transakcji funkcję współorganizatora;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu zagranicznego z branży meblowej na kwotę 150 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 12 mln EUR. Bank pełni w transakcji funkcję uczestnika;
- Podpisanie umów programu emisji obligacji dla jednego z operatorów sieci komórkowych na kwotę 1 mld PLN. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Umowy zostały zawarte w czerwcu 2005 roku na okres pięciu lat;
- Zawarcie umów programu emisji obligacji przychodowych dla spółki wodociągowo-kanalizacyjnej o wartości 600 mln zł. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w IV kwartale 2005 roku;
- Zawarcie 3-letniej umowy Programu emisji obligacji krótkoterminowych o wartości 400 mln zł dla spółki z branży drzewno-papierniczej. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w III kwartale 2005 roku;
- Podpisanie umów programu emisji obligacji średnioterminowych dla spółki z branży spożywczej na kwotę 250 mln zł. Bank pełni funkcję organizatora, dealera, subagenta ds. płatności i sub-depozytariusza. Transakcja została zawarta w III kwartale 2005 roku;
- Zawarcie 2-letniej umowy emisji obligacji dla spółki z branży budowlanej o wartości 200 mln zł. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w I kwartale 2005 roku;
- Zawarcie umowy emisji obligacji dla spółki z branży budowlanej o wartości 100 mln zł na 1 rok. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w IV kwartale 2005 roku.

Ponadto w II kwartale 2005 roku Bank zawarł umowę o doradztwo związane z restrukturyzacją zadłużenia dla klienta z branży paliwowo-energetycznej. Bank pełnił funkcję koordynatora procesu uzyskiwania zwolnień, współpracując ze wszystkimi instytucjami finansowymi oferującymi swoje usługi klientowi.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, według biuletynu Fitch Ratings 24 (208), Bank był liderem w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wynosił 21,44%.

W przypadku obligacji przedsiębiorstw i banków z terminem wykupu powyżej 1 roku, udział Banku wynosił około 14%.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, Bank obsługiwał 30 programów emisji, w tym 2 z nich to programy publicznych emisji obligacji, natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank obsługiwał 28 programów emisji, w tym 2 programy publicznych emisji obligacji.

Bankowość Przedsiębiorstw

Wyodrębniony w 2004 roku Pion Bankowości Przedsiębiorstw obsługuje szerokie spektrum podmiotów gospodarczych, począwszy od małych firm rodzinnych, skończywszy na dużych firmach, oczekujących od banku dostępu do najnowocześniejszych i najlepszych rozwiązań usług bankowych. Dzięki równomiernie zlokalizowanej na terenie kraju sieci placówek Banku - tzw. Centrów Korporacyjnych, w bliskim sąsiedztwie ośrodków gospodarczych, klienci mają zapewniony wygodny dostęp, umożliwiający korzystanie z pełnej oferty Banku. Dostęp do oferty wsparty jest dodatkowo przez sieć sprzedaży Banku: doradców bankowych oraz specjalistów produktowych, ulokowanych w jego placówkach wspieranych przez nowoczesną technologię bankowości telefonicznej i elektronicznej.

Istotą pomyślnej współpracy Banku z klientami tak szerokiego segmentu przedsiębiorstw jest dostarczenie kompleksowej oferty rozwiązań, dostosowanych do specyfiki potrzeb i skali działania. Bardzo istotnym elementem oferty Banku jest doradztwo bankowe, które pozwala klientom efektywnie i sprawnie dotrzeć do tego, co niezbędne we wspieraniu prowadzonej działalności gospodarczej.

W 2005 roku we współpracy z klientami położono szczególny nacisk na produkty związane z zarządzaniem gotówką i finansowaniem handlu oraz na produkty rynku walutowego i pieniężnego.

W IV kwartale przeprowadzono zainicjowaną w końcu III kwartału kampanię marketingową „Dołącz bank do narzędzi sprzedaży - Handluj z nami”, skierowaną do potencjalnych klientów - zarówno firm produkcyjnych, jak i handlowych - opartą na bezpośredniej komunikacji, w tym na spotkaniach z doradcami bankowymi. Kierowana do klientów w ramach kampanii oferta koncentrowała się na wykorzystaniu produktów finansowania handlu, takich jak akredytywy, gwarancje, dyskonto weksli i faktur. Ponadto, zaproponowano klientom unikalną, elektroniczną platformę do realizacji transakcji kupna/sprzedaży walut oraz kredytu bieżącego bez zabezpieczenia, jak również innych instrumentów kredytowych, opartych na sprawnym procesie oceny finansowej. Całość została poparta atrakcyjną ofertą warunków współpracy.

Działalność maklerska

Rynek wtórny papierów wartościowych

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której posiada 100% udział. DMBH powstał 1 kwietnia 2001 roku w wyniku przeniesienia majątku Centrum Operacji Kapitałowych Banku (COK) na rzecz spółki zależnej Citibrokerage S.A. oraz zmiany nazwy.

Decydujący wpływ na wyniki finansowe DMBH w 2005 roku miało otoczenie rynkowe - bardzo dobra koniunktura na rynku papierów wartościowych wynikała między innymi z kontynuacji zainteresowania Polską po przystąpieniu do Unii Europejskiej oraz licznych debiutów giełdowych w tym największych - PGNiG i Grupy Lotos. Przede wszystkim wzrosło zainteresowanie inwestorów zagranicznych polskim rynkiem kapitałowym, przejawiające się aktywnym uczestnictwem w inwestycjach na warszawskiej giełdzie.

DMBH w olbrzymim stopniu wykorzystał powyższą koniunkturę, a mając bardzo silny zespół sprzedaży oraz obsługi transakcji giełdowych specjalizujący się w obsłudze dużych klientów instytucjonalnych, których aktywa przechowywane są w bankach powierniczych, DMBH był liderem na rynku giełdowym akcji z 19,9% udziałem w całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie na tym rynku.

Rynek pierwotny papierów wartościowych

W 2005 roku DMBH wprowadził do obrotu na GPW pierwszy instrument nominowany w USD – obligacje Citibank, N.A., wymienne na akcje Banku Handlowego w Warszawie SA o wartości 435,6 mln USD. Notowanie na GPW, tego bezspornie najbardziej innowacyjnego instrumentu dłużnego w Polsce, było możliwe dzięki bliskiej współpracy DMBH z instytucjami rynku kapitałowego. Obecnie obrót obligacjami Citibanku może się odbywać jednocześnie na trzech platformach: warszawskiej GPW, GPW w Luksemburgu oraz londyńskim rynku pozagiełdowym (OTC).

Ponadto w 2005 roku DMBH przeprowadził transakcję wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji producenta płytek ceramicznych Opoczno S.A. o wartości 456 mln zł.

Działalność DM BH jako Animatora

Działalność na GPW na rachunek własny COK rozpoczął w 1994 roku, najpierw w funkcji Członka Giełdy - Specjalisty, a następnie jako Animator. Dziewięć lat temu, jeszcze przed połączeniem COK z Citibrokerage, COK rozpoczął działalność jako Organizator Rynku na Centralnej Tabeli Ofert (CTO), która co do zasady jest podobna do funkcji Animatora. DMBH kontynuuje tę działalność.

Na koniec 2005 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 46 akcji spółek, co stanowi 18,0% wszystkich akcji notowanych na GPW i kontraktów terminowych na indeks WIG20. Warto zaznaczyć, że wśród animowanych spółek znalazły się trzy spółki zagraniczne notowane równolegle na macierzystych rynkach.

Na CTO jako Organizator DMBH wykonywał zadania dla jednej akcji i certyfikatu inwestycyjnego CitiObligacji Dolarowych Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego.

W 2005 roku udział w tym segmencie rynku osiągnął 13,25% całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie, które pełnią funkcję Animatora.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%	tys. zł		
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	652 732	108 060	31 594

*dane w trakcie audytu

Działalność leasingowa

W 2005 roku działalność leasingowa prowadzona była w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA poprzez dwa podmioty prawne: Handlowy Leasing S.A i Citileasing Sp. z o.o. Spółki te prowadziły działalność w zakresie finansowania środków trwałych poprzez różne odmiany leasingu. Spółki obsługują zarówno małe i średnie firmy, jak i duże korporacje. Finansowanie klientów Banku obejmuje szeroki zakres transakcji - od umów na małe samochody, do kontraktów o dużej wartości, np. na linie produkcyjne.

Dla firm niebędących klientami Banku finansowane są aktywa w ramach czterech programów produktowych z uproszczoną ścieżką akceptacji klienta:

- środki transportu,
- maszyny poligraficzne,
- maszyny do przetwórstwa tworzyw sztucznych,
- obrabiarki.

W 2005 roku został wdrożony w pełni zintegrowany system informatyczny, którego zadaniem jest przyspieszenie obsługi umów leasingu, zwiększenie zakresu informacji zarządczej oraz kształtowanie długofalowych relacji z klientami.

Ponadto w I kwartale 2005 roku wdrożono nowy program finansowania obrabiarek oraz znowelizowano wersje programu finansowania środków transportu, maszyn poligraficznych oraz

maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych.

W 2005 roku wystawiono kilkadziesiąt promes leasingowych w ramach funduszy strukturalnych oraz zakończono z dużym sukcesem drugi projekt z instytucją finansową Kreditanstalt für Wiederaufbau dotyczący refinansowania dla klientów małych i średnich przedsiębiorstw.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w 2005 roku wyniosła 315 mln zł i była o 57% wyższa od wartości netto aktywów oddanych w leasing w 2004 roku. Dla porównania wartość netto aktywów oddanych w leasing w całej branży leasingowej wzrosła w tym okresie o 12%.

Śród aktywów oddanych w leasing w 2005 roku, 77% stanowiły środki transportu drogowego, a 23% maszyny i urządzenia przemysłowe oraz komputery i sprzęt biurowy.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%	tys. zł		
Handlowy-Leasing S.A.	Warszawa	100,00	711 116	7 384	10 083
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	173 372	169 659	4 406

*dane w trakcie audytu

Działalność zarządzania aktywami

Na koniec 2005 roku wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. (HanZA) wyniosła 4 004 mln zł, co stanowi ponad 64% przyrost w stosunku do końca 2004 roku. Wartość portfeli klientów indywidualnych korzystających z usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie wyniosła na koniec roku 212 mln zł. Aktywa klientów instytucjonalnych wynosiły 3 792 mln zł, w tym 2 114 mln zł to aktywa CitiFunduszy, a 1 650 mln zł pochodziło od firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych. W 2005 roku portfele zarządzane przez HanZA osiągnęły dobre wyniki, zbliżone do odpowiadających im benchmarków. Najwyższą stopę zwrotu przyniosły portfele inwestujące w akcje notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych – portfele akcyjne skorelowane uzyskały 28,6% w odniesieniu do benchmarku +33,6%, zaś portfele akcyjne selektywne +26,3% w porównaniu z benchmarkiem +30,7%. Bardzo dobre rezultaty przyniosły portfele o strategiach mieszanych, zgodnie z którymi środki lokowane są zarówno w akcje, jak i papiery dłużne. I tak portfele mieszane zrównoważone przyniosły stopę zwrotu +20,6% w odniesieniu do benchmarku +20,4%, zaś portfele mieszane stabilne +11,3% w odniesieniu do benchmarku +12,6%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie +7,9% w odniesieniu do benchmarku +7,6%, zaś portfele rynku pieniężnego +6,0% w odniesieniu do benchmarku +5,6%.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%	tys. zł		
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	8 672	6 826	2 260

*dane w trakcie audytu

Działalność zarządzania funduszami inwestycyjnymi

Działalność zarządzania funduszami inwestycyjnymi w Grupie prowadzi spółka zależna Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

Aktywa, którymi zarządza spółka, przekraczały na koniec grudnia 2005 roku 2,1 mld zł. W porównaniu z wielkością aktywów na poziomie 1 mld zł na dzień 31 grudnia 2004 roku, w roku 2005 wartość aktywów wzrosła o ponad 100%, co reprezentuje jedną z najwyższych dynamik na rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce.

2005 rok był kolejnym dobrym okresem dla funduszy akcyjnych i mieszanych, których aktywa dynamicznie przyrastały: CitiSenior SFIO o 96% do 495 mln zł, CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO o 219% do 737 mln zł i CitiAkcji o 76% do 153 mln zł w porównaniu z rokiem 2004. Fundusze te poza wzrostem aktywów odnotowały również bardzo dobre wyniki inwestycyjne. Najwyższą stopę zwrotu w tym okresie osiągnął fundusz lokujący do 100% aktywów w akcje - CitiAkcji FIO, wzrost o 23,7%. Fundusz CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO przyniósł posiadaczom jednostek uczestnictwa 16,7%, a CitiSenior SFIO 9,8% zysku. Wartość jednostki uczestnictwa CitiObligacji FIO wzrosła o 5,3%, a CitiPieniężny FIO o 4,8%. Bardzo dobre wyniki odnotował również fundusz CitiPłynnościowy SFIO - wzrost o 5,3%.

Nadal bardzo dużym zainteresowaniem klientów cieszą się Celowe Plany Oszczędnościowe CitiFundusze (CPO) - produkt oszczędnościowy skierowany do klientów indywidualnych. Założeniem CPO jest systematyczne inwestowanie oszczędności w jednostki uczestnictwa jednego z CitiFunduszy przez okres 3, 5, 10 lub 15 lat. W bieżącym roku zostało otwartych ponad 9 800 rejestrów CPO. Na koniec grudnia 2005 roku na rejestrach otwartych w ramach CPO zgromadzono prawie 440 mln zł, czyli o 250% więcej niż na koniec 2004 roku, co świadczy o ogromnej popularności tego produktu wśród naszych klientów. W marcu 2005 roku na terytorium Polski rozpoczęto również dystrybucję funduszy zagranicznych z rodziny Citi Family of Funds, zarządzanych przez Citigroup Asset Management, dla których funkcję przedstawiciela, zdefiniowaną w ustawie o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku, pełni Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%	tys. zł		
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	36 743	32 220	8 774

*dane w trakcie audytu

Segment Bankowości Detalicznej

Karty kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła blisko 580 tys. Stanowiło to 12% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku. Tym samym Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pomimo stale rosnącej konkurencji w tym segmencie.

W sferze poszerzenia oferty produktowej Bank wydał nową, najbardziej prestiżową kartę Citibank Platinum (wydawana w systemie VISA oraz MasterCard) z wieloma dodatkowymi funkcjami i usługami dostępnymi dla posiadacza karty, jak np. prestiżowy Klub Karty Kredytowej Citibank Platinum (produkty i usługi wybranych, najbardziej prestiżowych światowych marek).

W czerwcu 2005 roku, Bank obniżył oprocentowanie na wszystkich kartach kredytowych, sprawiając, iż oferta produktowa Kart Kredytowych Citibank stała się jeszcze bardziej atrakcyjna dla klientów jak też jeszcze bardziej konkurencyjna na polskim rynku.

W 2005 roku Bank zmienił wygląd kart zgodnie z globalnymi standardami Citigroup. Obecnie każda karta wydana w Polsce ma taki sam wygląd jak karty wydane na świecie. Główną zmianą było wprowadzenie nowego logo „Citi” oraz zmiana dotychczasowego wyglądu karty Silver.

W ramach strategii pogłębiania relacji z klientem w 2005 roku Bank rozpoczął szeroko zakrojoną akcję zamiany kart obecnie posiadanych przez klientów na bardziej prestiżowe. Oferta ta została zaproponowana wyselekcjonowanej grupie klientów (proponycja zamiany na karty Gold dla posiadaczy kart Silver oraz na karty Platinum dla posiadaczy kart Gold) na preferencyjnych promocyjnych warunkach.

Rok 2005 był kolejnym bardzo udanym okresem dla Planu Spłat Ratałnych „Komfort” pod względem liczby transakcji rozłożonych na raty, co dowodzi, iż oferta Banku jest dobrze przygotowana i spełnia oczekiwania klientów.

Bankowość Detaliczna

Rachunki bankowe

W 2005 roku prowadzono liczne działania promocyjne o charakterze lokalnym bądź ogólnokrajowym, mające na celu pozyskanie nowych klientów z segmentu osób zamożnych (oferta CitiGold). Prowadzono również działania promocyjne mające na celu pozyskanie nowych klientów z segmentu osób średniozamożnych (oferta CitiOne), którzy przelewają swoje wynagrodzenie na konto w Banku (promocje lokalne oraz ogólnokrajowe). Dzięki powyższym aktywnościom znacząco zwiększyła się liczba klientów segmentu CitiGold oraz klientów segmentu CitiOne. W związku z kilkukrotnymi obniżkami stóp procentowych oprocentowanie depozytów ulegało systematycznym zmianom o tendencji spadkowej. W związku z tym Bank promował wśród klientów alternatywne formy oszczędzania - w głównej mierze produkty inwestycyjne. Podobnie jak w latach ubiegłych klienci zachęcani byli do wykorzystywania alternatywnych kanałów dostępu do Konta Osobistego w postaci Citibank Online (bankowość internetowa) oraz CitiPhone (bankowość telefoniczna), jak również do dokonywania transakcji bezgotówkowych kartami debetowymi. Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, Bank prowadził 324 tys. rachunków bieżących

Produkty kredytowe

W ciągu 2005 roku prowadzone były ciągłe prace związane z liberalizacją polityki przyznawania Kredytu Citibank, co miało na celu poszerzenie grupy potencjalnych kredytobiorców. Wprowadzono między innymi bardzo innowacyjną politykę przyznawania Kredytu Citibank dla wybranych grup zawodowych jedynie na podstawie szacunku wysokości dochodu, bez konieczności dostarczania dokumentów dochodowych przez klienta.

W 2005 roku testowany był także nowatorski system służący do aplikowania o Kredyt Citibank. Zastosowanie tego rozwiązania pozwoliło skrócić czas przyznawania Kredytu w oddziałach warszawskich do 29 minut, licząc od momentu złożenia wniosku, do momentu przelewu kwoty kredytu na rachunek wskazany przez klienta.

Bank jednocześnie prowadził akcje promocyjne skierowane do określonych grup zawodowych oraz wspierające lokalnie akwizycje kredytu. Dzięki powyższym działaniom w 2005 roku udało się podwoić wolumen akwizycji kredytu w porównaniu z rokiem 2004.

W sierpniu 2005 roku klienci Banku otrzymali także możliwość skorzystania z nowych opcji ubezpieczeniowych związanych z Kredytem Citibank. Są to wprowadzone we współpracy z firmami MetLife Limited oraz MetLife Insurance Limited Ubezpieczenie od Utraty Pracy, od Czasowej i Całkowitej Niezdolności do Pracy oraz Trwałej Całkowitej Niezdolności do Pracy.

Produkty inwestycyjne

W 2005 roku Bank wprowadził do sprzedaży dwa Plany Systematycznego Oszczędzania, w styczniu – System Akumulacji Kapitału z funduszami Union Investment, w lipcu Program Systematycznego Inwestowania Emerytura z Lwem, z funduszami ING. W ramach Planów można inwestować w fundusze obligacji, fundusze zrównoważone oraz fundusze akcyjne. W marcu 2005 roku Bank uruchomił sprzedaż funduszy zagranicznych. Obecnie fundusze zagraniczne dostępne są w oddziałach CitiGold. Fundusze zagraniczne oferowane przez Bank to otwarte fundusze inwestycyjne zarejestrowane w Luksemburgu. W ramach oferty dostępne są fundusze zarządzane przez Citigroup Asset Management Ltd. (CAM). Fundusze zarządzane przez CAM dostępne są jako trzy rodziny funduszy tzw. „umbrella”: Citi FCP, CitiMoney FCP oraz CitiSicav (w tym fundusze typu fundusz - funduszy CitiChoice Multi-Manager). W ofercie znajduje się łącznie 48 subfunduszy należących do wymienionych powyżej trzech rodzin funduszy. Dostępne są w trzech walutach: EUR, USD oraz GBP. W 2005 roku odbyło się 39 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank (MLD) oraz 28 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych. W czerwcu po raz pierwszy została zawarta transakcja Obligacji Strukturyzowanych w funtach brytyjskich. Sprzedaż Planów Systematycznego Oszczędzania w 2005 roku wzrosła o 94% względem roku 2004. W 2005 roku Sektor Bankowości Detalicznej Banku zorganizował 29 seminariów poświęconych produktom inwestycyjnym obecnych i potencjalnych klientów Banku.

Produkty ubezpieczeniowe

W lutym 2005 roku do oferty Citibank Handlowy dołączyło nowe ubezpieczenie na życie Hospitalizacja Profit „dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank”.

Ubezpieczenie oferowane przez MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA (dalej MetLife) zapewnia klientowi ochronę ubezpieczeniową na wypadek śmierci, jak również zapewnia wypłatę świadczenia w przypadku hospitalizacji lub operacji chirurgicznej na skutek choroby lub nieszczęśliwego wypadku.

W sierpniu 2005 roku zmianie uległo ubezpieczenie kredytu, które od tego czasu oferowane jest przez brytyjską spółkę MetLife Limited oraz MetLife Insurance Limited. Obecnie klient oprócz opcji ubezpieczenia na życie może wybrać również opcję „Praca” i opcję „Zdrowie”, zapewniające ochronę ubezpieczeniową w przypadku utraty przez klienta pracy lub zdrowia.

Pod koniec czwartego kwartału do ubezpieczeń sprzedawanych przez Citibank Handlowy zostało dołączone nowe ubezpieczenie na życie i dożycie MetLife – Polisa Na Dobre Życie. Ubezpieczenie to zastąpiło sprzedawany od 2002 roku „Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie” i „Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie Plus”. Nowy produkt jest bardziej elastyczny dla klienta, gdyż pozwala mu na swobodny wybór 5 umów dodatkowych poza ubezpieczeniem podstawowym.

W ostatnim kwartale 2005 roku Bank nawiązał również współpracę z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., wprowadzając oferowany przez tę firmę pakiet dobrowolnych ubezpieczeń dla posiadaczy kart kredytowych Pakiet Bezpieczeństwa, który zastąpił oferowany dotychczas produkt o tej samej nazwie.

2005 rok był rekordowym rokiem pod względem wysokości przypisu składki ubezpieczeniowej. Przepis w ramach Portfela Inwestycyjnego dostarczanego bankowi przez AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (wcześniej Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.) wyniósł prawie 600 mln zł.

Internet

W 2005 roku Bank kontynuował popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL). Zdecydowana większość klientów bankowości detalicznej nadal preferuje realizację transakcji finansowych przez tę platformę. Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online na koniec IV kwartału 2005 roku, znacznie wzrosła w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Rozszerzanie

tego kanału dystrybucji wspierane jest przez odpowiednią politykę cenową i oferty specjalne, np. atrakcyjnie oprocentowaną T-Lokate dostępną wyłącznie przez Internet oraz bogatą funkcjonalność.

Rok 2005 był także okresem wzrostu zainteresowania usługą CitiGSM, polegającą na przesyłaniu do klienta dziennych raportów o saldzie na jego rachunku bieżącym lub rachunku karty kredytowej za pomocą kanału SMS. Usługi CitiGSM, jak również usługi Wyciąg Online pozwalają klientom kontrolować stan swoich finansów z każdego miejsca na świecie przez 24 godziny na dobę i nadal są bardzo popularne wśród naszych klientów.

Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness

Od 2004 roku Bank posiada ofertę CitiBusiness przeznaczoną dla mikroprzedsiębiorstw. Rynkiem docelowym oferty CitiBusiness są podmioty gospodarcze, bez względu na formę prawną, będące rezydentami, posiadające roczny obrót ze sprzedaży nieprzekraczający 8 mln zł i prowadzące rodzaj działalności gospodarczej, który nie został wykluczony z rynku docelowego Banku.

Oferta CitiBusiness opiera się na koncepcji sprzedaży produktów i usług w postaci 3 pakietów produktowych. Dzięki swojej różnorodności odpowiadają one na wszelkie potrzeby przedsiębiorców z rynku docelowego. Dostępne w chwili obecnej pakiety to: CitiBusiness Działanie dla firm aktywnych transakcyjnie, CitiBusiness Finansowanie dla firm poszukujących źródeł finansowania działalności bieżącej i inwestycji oraz CitiBusiness Premium dla firm oczekujących prestiżowej obsługi oraz kompleksowej oferty produktowej.

Dostęp do powyższej oferty możliwy jest poprzez sieć kanałów dystrybucyjnych Bankowości Detalicznej takich jak CitiPhone 24h, bankowość elektroniczna Citibank Online, sieć oddziałów detalicznych i bankomatów Citibank Online, jak również poprzez oddziały korporacyjne obsługujące klientów detalicznych.

Klienci mają możliwość połączenia swojej relacji pomiędzy kontem osobistym i rachunkiem firmowym. Rozwiązanie to jest przeznaczone dla klientów, którzy prowadzą działalność gospodarczą jako osoby fizyczne lub są przedstawicielami wolnych zawodów. Pozwala ono zarządzać środkami finansowymi na rachunku firmowym poprzez konto osobiste. Dodatkowo wpływa na ograniczenie kosztów ze względu na bezpłatne przelewy.

Doświadczenie Banku, wiedza na temat usług finansowych oraz nowoczesne technologie przekładają się na zrozumiałą, przyjazną dla klientów ofertę w postaci Pakietów, dostępną poprzez różnorodne kanały. Oferta CitiBusiness powinna być postrzegana jako konkurencyjna cenowo oraz utożsamiana z wszelkimi znanymi atutami Banku – wysoką jakością, nowoczesnością, profesjonalizmem.

W III i IV kwartale 2005 roku segment CitiBusiness został zreorganizowany mając na celu zarówno usprawnienie procesów w obszarach operacji pomocniczych, kredytowych i dystrybucji, jak też trwały rozwój biznesu. Ta reorganizacja pozwala obecnie segmentowi CitiBusiness na udoskonalanie modelu obsługi klientów oraz jego rozwój w przyszłości.

CitiFinancial

Strategicznym celem CitiFinancial jest być najszybciej rosnącym i najbardziej zyskowym przedsięwzięciem na polskim rynku kredytów detalicznych. Realizowane jest to poprzez ustanowienie i utrzymanie silnych relacji klientowskich, których najważniejszym elementem będzie priorytetowe traktowanie potrzeb klientów przy jednoczesnej kontroli rentowności produktów i klientów. Główną zasadą jest indywidualne podejście w stosunku do każdego klienta, z którym zamierzamy zbudować korzystną dla obu stron długoterminową współpracę.

Rynkiem docelowym CitiFinancial jest 15,5 mln osób fizycznych – ponad 7 mln gospodarstw domowych. To znaczący rynek, do którego dostęp gwarantuje posiadana przez CitiFinancial ofertę kredytową. Większość z nich to klienci o dochodach średnich lub niższych niż średnia krajowa, ceniący sobie dostępność placówek Banku. W tym celu rozwijana jest dynamicznie sieć oddziałów zlokalizowanych w okolicach centrów handlowych i w pobliżu osiedli. Na koniec

2005 roku CitiFinacial dysponowało 61 oddziałami, co oznacza przyrost o 22 nowe placówki w 2005 roku w stosunku do roku 2004.

Równie dynamicznie w 2005 roku rozwijała się sieć sprzedaży poprzez brokerów.

Oferta produktowa CitiFinacial obejmuje niezabezpieczone pożyczki gotówkowe z opcją ubezpieczenia. Klientom, którzy spłacają wcześniej zaciągnięte zobowiązania w innych bankach, CitiFinacial proponuje pożyczki na konsolidację zadłużeń. Pod koniec IV kwartału 2005 roku CitiFinacial poszerzyło swoją ofertę o kredyty konsumpcyjne z zabezpieczeniem hipotecznym. Produkty te charakteryzują się wyższymi kwotami, niższym ryzykiem i polegają na zabezpieczeniu udzielonego kredytu hipoteką na nieruchomości. Oferta adresowana jest m.in. do osób zainteresowanych konsolidacją spłat czy spłatą innych kredytów o wysokim oprocentowaniu. Rozwijanie tego produktu będzie ważnym zadaniem CitiFinacial na kolejne lata. Stworzona i opisana wyżej grupa produktów sprzedawana pod szyldem CitiFinacial cechuje się silną dynamiką wzrostu sprzedaży, co dowodzi słuszności wdrożonego modelu penetracji rynku.

Sieć placówek

W roku 2005 kontynuowano w Banku prace nad restrukturyzacją sieci placówek, mającą na celu optymalizację kosztów działania oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Liczba placówek korporacyjnych zmniejszyła się na przestrzeni roku do 41 (spadek o 1 jednostkę) w wyniku połączenia z placówką detaliczną. Jednocześnie w tym samym czasie liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych zwiększyła się do 13 (wzrost o 3 jednostki). W sumie klienci korporacyjni obsługiwani są w 54 placówkach (wzrost o 2 jednostki w stosunku do końca roku poprzedniego).

Sieć oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej na koniec roku posiadała, podobnie jak rok wcześniej, 86 oddziałów. Na przestrzeni roku otwarto jedno Centrum Inwestycyjne i jedną placówkę dedykowaną dla klientów CitiGold Wealth Management oraz trzy placówki wielofunkcyjne, zamykając jednocześnie pięć nierentownych placówek wielofunkcyjnych. Dodatkowo 23 placówki korporacyjne prowadzą obsługę klientów detalicznych, bez zmian w stosunku do końca roku poprzedniego.

W dalszym ciągu dynamicznie rozwijana była sieć placówek CitiFinacial, która zwiększyła się na przestrzeni 2005 roku do 61 placówek (wzrost o 22 jednostki).

Łącznie, na koniec 2005 roku, Bank dysponował siecią 188 placówek, co stanowi wzrost o 21 jednostek w stosunku do końca 2004 roku, jednocześnie zwiększając możliwości wzajemnej obsługi między segmentami.

Zmiany w zakresie technologii informatycznych

Celem przedsięwzięć z zakresu technologii informatycznych jest optymalizacja procesów przy zapewnieniu ich ciągłości i bezpieczeństwa danych oraz wdrażanie nowych rozwiązań odzwierciedlających postęp technologiczny, potrzeby produktowe oraz otoczenie regulacyjne Banku.

Do rozwiązań przyczyniających się do rozbudowy nowoczesnej oferty produktowej, poprawy jakości i sprawności oferowanych produktów, a także działań zmniejszających koszty należą:

- Wdrożenie nowej wersji oprogramowania klientowskiego Goniec, zawierającego rozszerzenia wymagane przez regulatorów;
- Wdrożenie dystrybucji raportu na temat szczegółów płatności dla ZUS;
- Instalacja infrastruktury teleinformatycznej w nowych oddziałach CitiFinacial;
- Wdrożenie w bankowości transakcyjnej nowej aplikacji typu Customer Relationship Management (CRM), w celu automatyzacji zarządzania relacjami z klientami, kontroli realizacji polityki przeciwdziałania „praniu brudnych pieniędzy” (AML), agregowania i prezentacji danych finansowych i operacyjnych;
- Wdrożenie w Polsce systemu zakupów (P2P) do zamawiania przez pracowników towarów i usług oraz uzyskiwania aprobat elektronicznych do ich zakupów;

- Wdrożenie nowej wersji systemu Unikasa do obsługi płatności masowych, w związku z zakończeniem współpracy z dotychczasowym dostawcą systemu. Rozwiązanie ma na celu utrzymanie konkurencyjności Banku na rynku takich usług, co pozwoli na zdobycie nowych klientów;
- Rozpoczęcie prac nad wdrożeniem w Banku nowej wersji systemu FlexCube, mające na celu m.in. dalszą poprawę jakości obsługi klientów, ograniczanie poziomu ryzyka przetwarzania transakcji oraz dostosowanie do lokalnych i globalnych wymogów regulatorów;
- Wdrożenie zmian w obszarze bezpieczeństwa. Korzyści obejmują minimalizację ryzyka związanego z oszustwami w bankowości internetowej poprzez wdrożenie hasel jednorazowych dla autoryzacji odbiorców;
- Stworzenie rozszerzenia do systemu Datawarehouse umożliwiającego monitorowanie podejrzanych transakcji wykonanych przy użyciu karty Maestro, co pozwala Zespołowi Autoryzacji na natychmiastowe blokowanie kart lub rachunków;
- Przygotowanie nowej aplikacji dla Pionu Skarbu pozwalającej na zautomatyzowanie i podniesienie bezpieczeństwa obsługi klientów poprzez wprowadzenie nowego procesu autoryzacji klientów;
- Przygotowanie nowej aplikacji obsługującej proces sprzedaży zagranicznych produktów inwestycyjnych, co umożliwi obsłużenie dużego wolumenu klientów i transakcji;
- Wdrożenie nowego systemu IVR (automatyczny bankier do obsługi telefonicznej) oraz zintegrowanej platformy do obsługi telefonicznej klientów przez doradców dla 24-godzinnego serwisu obsługi kart biznesowych i komercyjnych (kredytowych i debetowych, paylink, CitiConnect) wydawanych klientom Banku oraz SKOK. System umożliwia odsłuch sald rachunków kart, kilku ostatnich transakcji oraz przełączenie do doradcy call center pracującego w trybie 24 godziny przez 7 dni w tygodniu. Wdrożenie systemu jest rozwiązaniem unikalnym i wpływa na przewagę konkurencyjną na lokalnym rynku;
- Wdrożenie wielu zmian funkcjonalnych systemu IVR GCB najważniejsze z nich to umożliwienie przeprowadzenia ankiety wśród klientów, odgrywanie spersonalizowanych, dedykowanych komunikatów wybranym klientom, obsługa płatnowej karty kredytowej, natychmiastowe odgrywanie informacji o stanie rachunku, a także umożliwienie przelewów gotówkowych z karty kredytowej oraz automatyczne faksowanie historii transakcji - usługa skierowana przede wszystkim do klientów CitiBusiness;
- Dostosowanie systemu FlexCube do zmian w wymogach regulacyjnych i sprawozdawczych;
- Wdrożenie metodologii efektywnej stopy procentowej dla kredytów, depozytów, papierów wartościowych i operacji dokumentowych oraz wdrożenie aplikacji wspierającej wyliczanie rezerw wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na IT w 2005 roku wyniosła w Sektorze Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej 36 mln zł, natomiast w Sektorze Bankowości Detalicznej 13 mln zł.

Inne informacje o Banku

Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service.

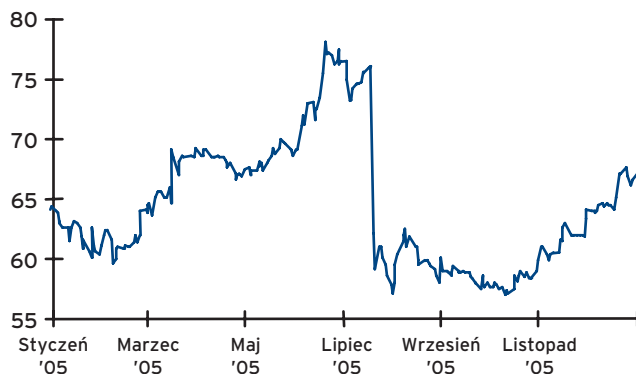
Od stycznia 2003 roku agencja Moody's utrzymuje dla Banku rating A2 dla depozytów długoterminowych (ocena 6. od góry w 21-stopniowej skali, przedział ocen inwestycyjnych) oraz Prime-1 dla depozytów krótkoterminowych (ocena 1. od góry w 4-stopniowej skali). Są to ratingi na najwyższym poziomie z dostępnych dla podmiotu z siedzibą w Polsce.

Dodatkowo 31 października 2004 roku agencja poinformowała Bank o zmianie perspektywy dla ratingu siły finansowej, obecnie na poziomie D+, ze stabilnej na pozytywną, uzasadniając to wiodącą pozycją rynkową Banku w kartach kredytowych, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, kompetencjom na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej oraz rozpoczętą ekspansją na rynku masowym bankowości detalicznej pod marką CitiFinacial.

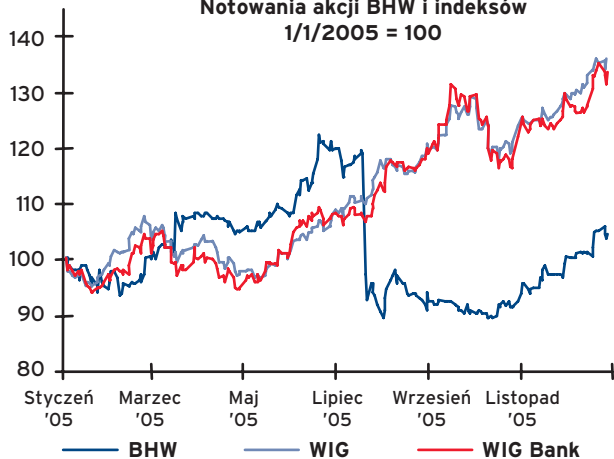
Notowania akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

W 2005 roku kurs akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (WGPW) wzrósł z 64,1 zł (31 grudnia 2004 roku) do 66,50 zł (30 grudnia 2005 roku), o 2,4 zł, tj. o 4%, pomimo wypłaty 11,97 zł na akcję. W lipcu 2005 roku nastąpił znaczący spadek ceny akcji, który spowodowany był zakończeniem terminu nabycia prawa do dywidendy za 2004 rok.

Notowania akcji BHW (PLN)



Notowania akcji BHW i indeksów
1/1/2005 = 100



Stopy procentowe

Informacje o przeciętnej podstawowej stopie procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w 2005 roku zostały zamieszczone w Notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego.

Nagrody i wyróżnienia Banku

Nagrody i wyróżnienia Banku w 2005 roku:

- Citibank Handlowy został uhonorowany główną nagrodą V edycji konkursu Barwy Wolontariatu w kategorii „Wolontariat Pracowniczy”;
- Produkt SpeedCollect Plus otrzymał nagrodę przyznawaną przez „The Banking Technology Magazine” w kategorii „Best Corporate Banking Achievement for 2005”;
- Citibank Handlowy zajął pierwsze miejsce w rankingu European Clearing Survey magazynu „Global Investor” w kategoriach: najlepszy bank rozliczeniowy dla papierów dłużnych oraz akcji;
- Bank został uhonorowany tytułem Mecenas Roku 2005 Filharmonii Narodowej w Warszawie;
- Marka Citibank Handlowy została wyróżniona tytułem Superbrands Polska;
- Bank zdobył trzecie miejsce w rankingu „Pracodawca marzeń” sektora finansów przygotowanym przez Studenckie Koło Naukowe Konsultingu SGH;
- Konto CitiGold zajęło pierwsze miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej” w kategorii konta osobistego dla osób zamożnych i wymagających;

- Karta kredytowa Citibank została uznana za najbezpieczniejszą kartę w rankingu „Rzeczpospolitej”;
- Bank otrzymał godło promocyjne Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców za rok 2004;
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. otrzymał nagrodę Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA za największy udział w obrotach akcjami w 2005 roku.

Mecenas kultury i sztuki

- Bank jako Mecenas Roku 2005 Filharmonii Narodowej w Warszawie był sponsorem koncertu orkiestry Academy of St. Martin-in-the-Fields oraz koncertu w wykonaniu Orkiestry Symfonicznej i Chóru Żeńskiego Filharmonii Narodowej pod dyktando Grzegorza Nowaka;
- Bank był sponsorem studyjnego albumu Anny Marii Jopek „Niebo”;
- Citibank Handlowy sponsorował 2 koncerty z cyklu Era Jazzu: saksofonisty Jana Garbarka & The Hilliard Ensemble oraz jazzowej grupy wokalne The Manhattan Transfer;
- Bank był sponsorem strategicznym wystawy fotografii „Jedna pasja, dwie wizje” Davida Michaela Kennedy’ego i Tomka Niewiadomskiego w Fabryce Trzciny w Warszawie;
- Bank wsparł koncert charytatywny Orkiestry Akademii Beethovenowskiej w Krakowie z okazji Dnia Dziecka na rzecz sierocińca w Cholpon Ata w Kirgizji;
- Citibank Handlowy był sponsorem koncertu Al Di Meola Group w ramach festiwalu Wrocław Non Stop.

Celowe spółki inwestycyjne

W 2005 roku Grupa prowadziła operacje kapitałowe za pośrednictwem trzech spółek inwestycyjnych, których działalność finansowana była przez Bank poprzez zwrotne dopłaty do kapitału spółek, pożyczki podporządkowane oraz z wyników finansowych spółek. W związku z zamiarem ograniczenia tej działalności przewiduje się, iż spółki inwestycyjne będą podlegały sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji. Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów, według stanu na 31 grudnia 2005 roku, przedstawiały się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	16 869	10 196	235
Handlowy Investments S.A.*	Luksemburg	100,00	88 711	(71 916)	(4 058)
Handlowy Investments II S.a.r.l.*	Luksemburg	80,97	33 860	9 180	(1 414)

*dane finansowe spółek w trakcie audytu

Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Banku

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Gospodarka

Prognozy Banku dotyczące polskiej gospodarki zakładają przyspieszenie wzrostu gospodarczego do 4,2% w 2006 roku z 3,2% w 2005 roku. Głównym czynnikiem wzrostu w Polsce powinien stać się popyt krajowy, dzięki jednoczesnemu ożywieniu popytu konsumpcyjnego oraz inwestycyjnego.

Rosnącemu spożyciu powinna sprzyjać zaplanowana na 2006 rok waloryzacja rent i emerytur oraz wzrost funduszu nabywczego ludności, wynikający zarówno ze wzrostu płac, jak i zatrudnienia. Jednocześnie do wzrostu inwestycji powinien przyczynić się wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz spadek stóp procentowych w wyniku rozluźnienia polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej (według prognoz Banku łącznie o około 50 punktów bazowych w 2006 roku). W minionych latach zmiany inwestycji okazywały się wyjątkowo trudne do przewidzenia. Dlatego głównym czynnikiem ryzyka dla wzrostu gospodarczego w kraju jest możliwość opóźnienia ożywienia inwestycyjnego. Doprowadziłoby to do osłabienia presji popytowej, a tym samym do ograniczenia i tak niskiej inflacji.

W takim scenariuszu Rada Polityki Pieniężnej mogłaby być skłonna do głębokich redukcji stóp procentowych. Istotny wpływ na kierunek polityki pieniężnej będą mieć również wahania kursu polskiej waluty. W przypadku znacznie głębszej od przewidywanej aprecjacji złotego, skala redukcji stóp procentowych w celu zmniejszenia restrykcyjności polityki monetarnej okazałaby się większa.

Istotnym czynnikiem ryzyka dla sytuacji polskiej gospodarki w 2006 roku może okazać się utrzymująca się niepewność dotycząca kierunku i kształtu polityki fiskalnej rządu. Zmiany w finansach publicznych mogą wpływać na sposób postrzegania polskiej gospodarki przez inwestorów zagranicznych i w ten sposób przyczynić się do zmian kursu polskiej waluty. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogłyby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i ogólną kondycję ekonomiczną Banku. Jednocześnie ewentualne nasilenie się niepewności politycznej wpłynęłoby negatywnie na skłonność przedsiębiorstw do inwestycji, ograniczając zainteresowanie klientów usługami Banku w zakresie działalności kredytowej.

Nie można również wykluczyć, że zmiany na scenie politycznej mogłyby powodować istotne zmiany w otoczeniu instytucjonalnym oraz warunkach działania Banku.

Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczący wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego szczególne znaczenie mają ustawy, a także regulacje wykonawcze Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP, a także uchwały Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe),
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe),
- określenie standardów płynności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB),
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB oraz uchwały Zarządu NBP),
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze,

- ustawa wprowadzająca przepisy przeciwko lichwie określającą maksymalne ustawowe stopy odsetek od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem,
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych

Konkurencja w sektorze bankowym

Na polskim rynku usług bankowych można zaobserwować wysoką konkurencję pomiędzy bankami w różnych segmentach rynku. Przewidujemy, że przedsiębiorstwa silniej zaczną wykorzystywać alternatywne w stosunku do kredytów bankowych źródła finansowania, takie jak emisje krótkoterminowych papierów dłużnych, obligacji i akcji czy leasing, a także, że przeznaczą na finansowanie znaczną część wypracowanych zysków. Oczekujemy również, że presja ze strony przedsiębiorstw będących w dobrej sytuacji finansowej na dalszy spadek marż kredytowych i pozakredytowych nie ustanie w najbliższym okresie.

Po akcesji Polski do Unii Europejskiej wzrosło zainteresowanie zagranicznych banków polskim rynkiem usług bankowych. Ułatwieniem dla banków z Unii Europejskiej jest brak konieczności tworzenia od zera czy kupowania innego banku, wystarczy, że dana instytucja działa w którymś z krajów unijnych oraz zgłosi chęć działania na innym rynku europejskim instytucjom nadzoru. Od momentu przystąpienia do struktur europejskich zagraniczne banki zgłaszają chęć prowadzenia w Polsce tzw. działalności transgranicznej, czyli bez fizycznej obecności. Do końca 2005 roku napłynęło ponad 100 zgłoszeń do Komisji Nadzoru Bankowego. Na razie działalność ta prowadzona jest w formie przedstawicielstw, czyli otwierane są instytucje bankowe bez siedziby w Polsce. Nastawione są one głównie na obsługę dużych przedsiębiorstw, nie jest wykluczone, że z czasem banki zagraniczne coraz silniej będą się interesowały klientami detalicznymi. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że na skutek wzrostu zagranicznych inwestycji w sektorze bankowym, a także tworzącego się jednolitego europejskiego rynku usług finansowych, nastąpi wzrost konkurencji na rynku usług bankowych, również w takich segmentach rynku, jak operacje dewizowe, rozliczenia transakcji handlu zagranicznego i bankowość inwestycyjna.

Pomimo dużej liczby instytucji, które zgłosiły swoją chęć rozpoczęcia działalności w Polsce, nie należy się jednak spodziewać w najbliższym czasie istotnych zmian w strukturze sektora bankowego. Instytucje zainteresowane polskim rynkiem i te dla których jest on atrakcyjny, są na nim obecne już od kilku lat. W rezultacie, oferta banków działających w Polsce jest często podobna do oferty banków z Unii Europejskiej. Konkurencja będzie miała miejsce głównie w sferze jakości świadczonych usług i związanej z tym sprawności i szybkości obsługi klienta. Na obniżenie konkurencji, mogłyby ewentualnie wpłynąć dalsze procesy konsolidacyjne w sektorze.

Bank jest dobrze przygotowany do konkurowania w europejskich warunkach, jednak istnieje ryzyko, że nasilająca się konkurencja w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Bank wyniki.

Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i restrukturyzacyjne. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). Wartość inwestycji kapitałowych netto wraz z pożyczkami podporządkowanymi i odsetkami od tych pożyczek wyniosła 364,2 mln zł na koniec 2005 roku, w porównaniu z 450,6 mln zł na koniec 2004 roku. Ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej, a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku, co może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Banku. Bank poczynił już znaczące rezerwy związane ze swoimi inwestycjami kapitałowymi, stąd poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest umiarkowany.

Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Portfel zaangażowań strategicznych

Portfel zaangażowań strategicznych stanowią udziały kapitałowe w spółkach, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce. Do zaangażowań strategicznych w 2005 roku Bank zaliczał m.in.: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Handlowy Leasing S.A., Citileasing Sp. z o.o.

Działalność maklerska

Działalnością maklerską w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA zajmuje się Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH), który jest w 100% własnością Banku. Dominującą grupą klientów DMBH, pod względem udziału w przychodach, są klienci instytucjonalni. DMBH ma na celu utrzymanie istniejącego udziału w tym segmencie klientów oraz zwiększenie wysiłków w pozyskiwaniu klientów indywidualnych. Dostęp do klientów detalicznych oraz efektywność kosztowa ich obsługi zostanie osiągnięta poprzez ściślejszą współpracę DMBH z Sektorem Bankowości Detalicznej Banku.

Działalność Leasingowa

W 2005 roku działalność leasingowa prowadzona była w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA poprzez dwa podmioty prawne: Handlowy Leasing S.A. (pośredni udział Banku Handlowego w kapitale zakładowym Spółki via Citileasing Sp. z o.o. - 100%) i Citileasing Sp. z o.o. (bezpośredni udział w kapitale zakładowym na poziomie 97,47%, pozostałe 2,53% poprzez Spółkę Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.).

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Spółka z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Handlowy-Leasing S.A. z dnia 2 grudnia 2005 roku. Od dnia połączenia działalność leasingowa prowadzona jest pod firmą Handlowy-Leasing Sp. z o.o. Udziałowcami tej spółki są Bank (97,47% udziałów, 6000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników) oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (2,53% udziałów, 156 głosów na Zgromadzeniu Wspólników), spółka, której jedynym udziałowcem jest Bank.

Zakładany jest wzrost udziału rynkowego oraz rozwinięcie sprzedaży produktów leasingowych wśród klientów Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej.

Portfel zaangażowań restrukturyzowanych

Poza spółkami strategicznymi pozostałe zaangażowania Grupy zakwalifikowane zostały do portfela restrukturyzowanego. Celem Banku jest redukcja zaangażowań w tym portfelu.

Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

Dobre praktyki w Banku

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Banku przyjętym uchwałą z dnia 19 maja 2005 roku i zawartym w raporcie bieżącym nr 22/2005 z dnia 6 czerwca 2005 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.

Oświadczenie zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku uchwałą z dnia 24 maja 2005 roku, a następnie zaakceptowane Uchwałą nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w dniu 21 czerwca 2005 roku.

Bank pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez warszawską Giełdę Papierów Wartościowych w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych”. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie SA, w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki doprowadziła do wprowadzenia poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

Relacje inwestorskie

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom oraz analitykom rynku kapitałowego. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- Systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których bierze udział Zarząd Banku;
- Wsparcie Biura Relacji Publicznych podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- Publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- Umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy.

Transparentność

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku,
- Połowa składu Rady Nadzorczej składa się z członków niezależnych, w tym niezależnego Przewodniczącego Rady;
- W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, z których jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- Zgodnie z wymaganiami zasad ładu korporacyjnego, łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym. Wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu odzwierciedlają zakres ich obowiązków i odpowiedzialności;
- Wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Spółki dostępne są w siedzibie Spółki oraz na jej stronach internetowych.

Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych

Bank zapewnia należytą ochronę praw mniejszości, w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności dla równego traktowania akcjonariuszy Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie;
- Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem

i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są Akcjonariuszom najpóźniej na 7 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki oraz na jej stronie internetowej;

- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin, określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy w ramach swoich kompetencji udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku;
- Uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

Władze Banku i zasady zarządzania

W 2005 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Bankiem, przedstawionych w Nocie 3 Sprawozdania Finansowego Banku.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2005 roku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2005 roku

Rezygnację złożyli:

Wiceprezes Zarządu Banku David J. Smith z dniem 3 lutego 2005 r.
Wiceprezes Zarządu Banku Sunil Sreenivasan z dniem 31 marca 2005 r.
Wiceprezes Zarządu Banku Philip King z dniem 26 października 2005 r.

Powołani zostali:

Reza Ghaffari na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 4 lutego 2005 r.
Sanjeeb Chaudhuri na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 28 października 2005 r.

W 2006 roku do dnia podpisania sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- powołany został Witold Zieliński na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 stycznia 2006 r.
- rezygnację złożył Wiceprezes Zarządu Banku Reza Ghaffari z dniem 22 lutego 2006 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2005 roku

W 2005 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku. Na dzień sporządzenia sprawozdania miała miejsce zmiana w składzie Rady Nadzorczej Banku. W dniu 23 stycznia 2006 roku Pan Edward Kuczera złożył skierowaną do Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z prośbą o jej przyjęcie z dniem 31 stycznia 2006 roku.

W dniu 27 lutego 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Opolskiego jako członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz uprawnienia członków Zarządu

Członkowie Zarządu Banku są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- z chwilą śmierci członka Zarządu;
- z dniem odwołania członka Zarządu;
- z dniem złożenia na ręce Prezesa Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

Uprawnienia członków Zarządu

Zarząd w drodze uchwały podejmuje decyzje w sprawach Banku niezastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku, w szczególności:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 3) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 4) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w granicach terminów ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 7) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 8) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 9) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektarów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwości,
- 10) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwości,
- 11) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 12) ustanawia prokurentów oraz pełnomocników ogólnych i pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 13) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 14) ustala plan działań kontrolnych i rewizyjnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 15) rozstrzyga w innych sprawach, które zgodnie ze Statutem podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu.

Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze), łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2005 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Grupie			Inne*
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2005 roku	
Stawomir Sikora	2 243	167	891	-
Sanjeeb Chaudhuri	24	-	-	-
Reza Ghaffari (od 3 marca 2005 roku)	1 175	209	204	-
Lidia Jabłonowska-Luba	1 196	12	218	16
Philip King (do 26 października 2005 roku)	1 456	470	745	-
Michał Mrozek	1 506	30	343	7
David Smith (do 3 lutego 2005 roku)	14	-	-	-
Sunil Sreenivasan (do 31 marca 2005 roku)	541	5	-	-
	8 155	893	2 401	23

*Inne wynagrodzenia otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w 2005 roku wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2005 rok.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2004 rok, wypłaconych w 2005 roku, wyniosła łącznie 4 055 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, świadczeń z tytułu zakazu konkurencji, wypłaconych opcji menedżerskich, świadczeń rzeczowych, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2004 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Grupie				Inne*
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2004 roku	Opcje menedżerskie przyznane w 2004 roku (w szt.)	
Stawomir Sikora	2 291	46	118	-	-
Lidia Jabłonowska-Luba	1 057	3	48	1 500	30
Wiesław Kalinowski	428	2 765	-	-	-
Philip King	2 475	216	168	8 000	-
Michał Mrożek	1 249	14	48	1 500	8
Sunil Sreenivasan	3 926	1 556	404	16 000	-
David Smith	174	3	-	-	-
	11 600	4 603	786	27 000	38

*Inne wynagrodzenia otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w 2004 roku wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2004 rok.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2003 rok, wypłaconych w 2004 roku wyniosła łącznie 3 294 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, wypłaconych opcji menedżerskich, świadczeń rzeczowych, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku w 2005 oraz 2004 roku:

w tys. zł	2005	2004
Stanisław Sottysiński	190	107
Göran Colbert	73	71
Miroslaw Gryszka	116	71
Edward Kuczera	116	71
Jarostaw Myjak	73	30
Andrzej Olechowski	116	71
Andrzej Gdula	-	41
	684	462

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w 2005 oraz 2004 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2005 oraz 2004 roku osobom zarządzającym jednostkami podporządkowanymi wyniosły odpowiednio 7 454 tys. zł i 9 348 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2005 roku osobom nadzorującym jednostki podporządkowane wyniosły 266 tys. zł i 609 tys. zł.

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Żaden członek Zarządu nie posiada akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku. Spośród członków Rady Nadzorczej Banku, wyłącznie jeden członek Rady Nadzorczej posiada 752 akcje Banku Handlowego w Warszawie SA o łącznej wartości nominalnej 3 tys. zł.

Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem a członkami Zarządu przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie albo zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Spośród umów zawartych między Bankiem a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Postanowienie to mówi, iż w razie odwołania członka Zarządu z zajmowanego stanowiska w trakcie obowiązywania umowy (czyli w trakcie kadencji) i gdy ulegnie ona rozwiązaniu za uprzednim 3-miesięcznym wypowiedzeniem, członkowi Zarządu przysługiwać będzie jednorazowe odszkodowanie w wysokości równej rocznemu wynagrodzeniu zasadniczemu. Wypłata odszkodowania nastąpi w ciągu 14 dni od dnia rozwiązania Umowy. Odszkodowanie w tej samej wysokości należne będzie w razie rozwiązania umowy bez wypowiedzenia, z ważnych przyczyn losowych, określonych w szczególności w art. 53 Kodeksu Pracy.

Inne zasady

Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Poza ograniczeniami wynikającymi z art. 25 Prawa Bankowego objęcie lub nabycie akcji banku powyżej 10%, 20%, 25%, 33%, 50%, 66% lub 75% wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego, zezwolenia wymaga też zbycie akcji, jeśli podmiot uprzednio przekroczył powyżej wskazane progi, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia prawa własności do akcji Banku.

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych

W dniu 24 maja 2005 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru biegłego rewidenta - firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51 (zwanego dalej „KPMG”), wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458, któremu powierzono zostało badanie i przegląd sprawozdań finansowych Banku za 2005 rok. Wybór firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wynagrodzenie KPMG wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2005 i 2004 roku przedstawia poniższa tabela:

Dotyczące roku w tys. zł	2005	2004
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku - jednostki dominującej (1)	1 337	1 195
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (2)	754	688
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (3)	352	532
	2 443	2 415


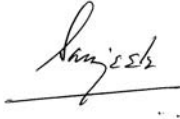


(1) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku - jednostki dominującej (umowa z dnia 22 listopada 2005 roku) oraz przeglądu półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego (umowa z dnia 21 sierpnia 2005 roku).

(2) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

(3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmują pozostałe kwoty wypłacone KPMG. Obejmują one usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych Banku - jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, ale nieuwzględnione w (1) powyżej.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209 poz. 1744) zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA.

podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
27.03.2006 roku	Sławomir Sikora	Prezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Sanjeeb Chaudhuri	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2006 roku	Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu	
27.03.2006 roku	Michał H. Mrozek	Członek Zarządu	