

RAPORT ROCZNY 2004



citibank handlowy
Bank Handlowy w Warszawie SA

Nasza wspólna odpowiedzialność

Celem Citigroup jest być najbardziej szanowaną instytucją finansową na świecie. Jako duża firma z długą i pełną sukcesów historią odgrywamy bardzo ważną rolę w gospodarce światowej. Wszyscy członkowie Citigroup mają trzy wspólne obowiązki:

Jesteśmy odpowiedzialni wobec NASZYCH KLIENTÓW

Naszym obowiązkiem jest stawiać klientów na pierwszym miejscu, służyć im jak najlepszą pomocą, oferować najwyższej jakości produkty i usługi, oraz zawsze kierować się najwyższym stopniem uczciwości.

Jesteśmy odpowiedzialni wobec SIEBIE WZAJEMNIE

Naszym obowiązkiem jest zapewnić pracownikom możliwości rozwoju zawodowego, aby mogli oni w pełni realizować swój potencjał. Mamy obowiązek traktować naszych współpracowników z szacunkiem, chronić naszą różnorodność, wspólnie cieszyć się z sukcesów i wspólnie ponosić odpowiedzialność za porażki.

Jesteśmy odpowiedzialni wobec NASZEJ FIRMY

Naszym obowiązkiem jest przedkładać długoterminowe cele Citigroup nad krótkoterminowymi zyskami poszczególnych jednostek i kreować najwyższą wartość dla naszych akcjonariuszy. Naszym obowiązkiem jest respektować lokalną kulturę i aktywnie działać na rzecz społeczności, w których żyjemy i pracujemy. Mamy obowiązek szanować tych, którzy byli przed nami i chronić nasze dziedzictwo dla tych, którzy przyjdą po nas.

Spis treści

Raport roczny 2004

• List Prezesa Zarządu Banku	3
• Gospodarka polska w 2004 roku	9
• Wyniki finansowe Banku	17
• Działalność Banku	29
• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

List Prezesa Zarządu Banku

Raport roczny 2004

• List Prezesa Zarządu Banku	3
• Gospodarka polska w 2004 roku	9
• Wyniki finansowe Banku	17
• Działalność Banku	29
• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211



Szanowni Państwo,

Rok 2004 był bardzo udanym rokiem dla Banku. Osiągnęliśmy najlepszy rezultat finansowy od momentu fuzji Banku Handlowego z Citibank (Poland) SA. Potwierdziliśmy również naszą wiodącą pozycję w wielu obszarach bankowości komercyjnej, inwestycyjnej oraz detalicznej.

Zysk netto Banku Handlowego wyniósł 414 mln zł, co oznacza wzrost o 125 mln zł, tj. 43,6% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Szczególnie dobre wyniki osiągnęliśmy w zakresie odsetek i prowizji. Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 150 mln zł osiągnięto w wyniku efektywnego zarządzania marżą, uwzględniającego dynamicznie rozwijającą się akcję kredytową bankowości detalicznej, przyrost depozytów od klientów korporacyjnych oraz stale rosnący portfel papierów dłużnych. Wzrost wyników z tytułu prowizji (o 68 mln zł) został osiągnięty głównie dzięki prowizjom od usług maklerskich, produktów ubezpieczeniowych oraz opłat za wydawanie i użytkowanie kart kredytowych. Dzięki ogólnej poprawie sytuacji makroekonomicznej w naszym kraju oraz wzmocnieniu zarządzania ryzykiem kredytowym, poprawiła się również jakość naszego portfela kredytowego.

Po okresie słabszej koniunktury w wielu sektorach polskiej gospodarki miniony rok należy uznać za wyjątkowo dobry. W okresie poprzedzającym wejście Polski do Unii Europejskiej tempo wzrostu gospodarczego wzrosło do poziomu nie notowanego od połowy lat 90-tych.

W minionym roku Bank działał już w oparciu o nowy model obsługi przedsiębiorstw. Efektem jego wprowadzenia było poszerzenie oferty produktowej dla dużych i średnich firm. Grupa największych przedsiębiorstw została objęta w pełni zindywidualizowaną opieką za strony naszych doradców.

Rok 2004 - to dalsze umacnianie naszej pozycji lidera w obsłudze międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. Cieszy nas fakt, że klienci doceniają naszą nowoczesną i bogatą ofertę w zakresie bankowości transakcyjnej. Dynamiczny rozwój gospodarczy, który sprzyja rozwojowi biznesu naszych klientów motywuje nas do wdrażania nowych rozwiązań w każdym kwartale. Dynamicznie rozwijała się sieć Sieci Obsługi Płatności - UniKasa, pozwalająca na regulowanie rachunków domowych w punktach handlowo-usługowych. Duże zainteresowanie platformą UniKasa wśród jednostek Citigroup zaowocowało pierwszym wdrożeniem poza granicami kraju. Kilka pierwszych punktów płatności rachunków w ramach sieci Unikasa zostało uruchomionych w Rumunii.

Potwierdziliśmy swoją wiodącą pozycję wśród uczestników rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych w Polsce. Udział Banku na rynku walutowym wzrósł do 23%. Utrzymaliśmy także wysoką pozycję na rynku obligacji przedsiębiorstw, uzyskując blisko 20% udział w tym segmencie rynku. Warto wspomnieć, że od lat Bank utrzymuje się w ścisłej czołówce podmiotów działających na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez firmy i instytucje finansowe.

Ubiegły rok był również bardzo udany dla Sektora Bankowości Detalicznej: utrzymaliśmy wiodącą pozycję na rynku kart kredytowych, odnotowując 14% wzrost wydanych kart w stosunku do końca roku 2003. Łączna liczba wydanych przez nasz Bank kart kredytowych przekroczyła 520 tys.

Jesteśmy czołowym bankiem obsługującym najbardziej wymagających klientów. Nasza oferta CitiGold Wealth Management wprowadzona 2 lata temu, utrzymuje znaczącą pozycję na rynku.

Równie dynamicznie rozwija się CitiFinancial, oferujący pożyczki gotówkowe klientom indywidualnym: otwierane są systematycznie kolejne oddziały w całej Polsce. W 2004 roku liczba placówek wzrosła o 23, osiągając na koniec 2004 roku liczbę 39.

Kontynuowaliśmy popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL). Liczba klientów korzystająca z dostępu do rachunku za pomocą Internetu wyniosła 230 tys., co stanowi 56% wzrost w stosunku do końca 2003 roku. Oznacza to, że ponad 65% posiadaczy kont w Banku korzysta z dostępu do usług bankowych przez Internet.

Prowadziliśmy intensywne prace nad restrukturyzacją sieci placówek, mające na celu optymalizację kosztów działania oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Z ogólnej liczby 140 oddziałów, 54 to oddziały korporacyjne, 86 - oddziały detaliczne (wśród nich 11 przeznaczonych do obsługi klientów CitiGold Wealth Management). Dzięki podjęciu decyzji o zwiększeniu funkcjonalności oddziałów, znaczna liczba placówek obsługujących do tej pory wyłącznie klientów korporacyjnych bądź detalicznych, może obsługiwać klientów obydwu sektorów.

Zakończyliśmy proces wprowadzania wspólnej marki dla wszystkich obszarów działalności Banku. Obecnie zarówno sieć dystrybucji detalicznej jak i korporacyjnej funkcjonują pod wspólnym logo:



Nasze osiągnięcia zostały zauważone i docenione przez prestiżowe instytucje finansowe oraz media.

I tak zostaliśmy uznani za Najlepszego Pracodawcę wśród instytucji finansowych w rankingu Newsweek Polska i Business Centre Club. Miesięcznik Global Finance uznał nas za najlepszy Bank na rynku walutowym w Polsce oraz za najlepszy Bank na tzw. rynkach wschodzących. Analitycy Citibank Handlowy zostali nagrodzeni przez Gazetę Bankową za najcelniejsze prognozy wskaźników makroekonomicznych. Nasz Dom Maklerski otrzymał nagrodę Prezesa Giełdy Papierów Wartościowych za pierwsze miejsce w obrotach na rynku akcji oraz za największą liczbę spółek wprowadzonych na Giełdę.

Pozytywnym akcentem kończącym ubiegły rok było przyznanie Bankowi Europejskiej Nagrody Jakości. Jesteśmy pierwszą instytucją finansową na rynku polskim, która otrzymała ten tytuł.

Przed nami nowe wyzwania. Otoczenie makroekonomiczne nam sprzyja: rozwój gospodarczy Polski po wejściu do Unii Europejskiej - wzrost PKB, aktywizacja polskiego eksportu, malejące bezrobocie i stabilna inflacja już dały pierwsze pozytywne efekty. Obroty na Warszawskiej Giełdzie

Papierów Wartościowych, drugiej w Europie w 2004 pod względem debiutów spółek po giełdzie londyńskiej, to kolejny sygnał, że szanse rozwoju dla naszych klientów we wszystkich segmentach, zarówno detalicznym jak i korporacyjnym są duże.

Naszym najważniejszym celem jest systematyczne podnoszenie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału oraz podnoszenie udziału Banku w kluczowych segmentach rynku.

Zamierzamy utrzymać wiodącą pozycję Banku w bankowości korporacyjnej oraz w usługach dla osób fizycznych o najwyższych dochodach. Dynamicznie rozwijane będą obszary działalności o dużym potencjale wzrostu czyli obsługa dużych i średnich przedsiębiorstw krajowych, usługi dla drobnej przedsiębiorczości (oferta produktowa CitiBusiness) oraz pożyczki gotówkowe dla osób fizycznych (CitiFinancial). Liczymy również na dalszy wzrost segmentu kart kredytowych.

Jednym z priorytetów Banku w najbliższych latach jest rozwój Regionalnego Centrum Rozliczeniowego w Olsztynie, które świadczy usługi rozliczeniowe dla Banku oraz zagranicznych banków należących do Citigroup w Europie Środkowej.

Oprócz wymiernych udziałów rynkowych zależy nam, aby nasze otoczenie widziało w nas wzorową korporację w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej - korporację o najwyższych standardach moralnych i etycznych. Swoją misję firmy odpowiedzialnej wobec społeczności będziemy kontynuować poprzez wspieranie działalności kultu-

ralnej, edukacyjnej i dobroczynnej - zarówno w skali ogólnokrajowej, jak i w wymiarze lokalnych społeczności - w szczególności poprzez Fundację Bankową im. L. Kronenberga. Z optymizmem patrzymy na nowe wyzwania 2005 roku. Jesteśmy na nie przygotowani.

Zapraszając do lektury Raportu, dziękuję naszym Klientom i Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas obdarzają, Radzie Nadzorczej za wspieranie działań Zarządu Banku, a pracownikom za ich zaangażowanie i profesjonalizm.

- List Prezesa Zarządu Banku

Sławomir Sikora



Prezes Zarządu

Gospodarka polska w 2004 roku

Raport roczny 2004

• Gospodarka polska w 2004 roku	9
• Wyniki finansowe Banku	17
• Działalność Banku	29
• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

Główne tendencje makroekonomiczne

W 2004 r. nastąpiło wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego, zwłaszcza w okresie poprzedzającym akcesję Polski do UE. Ponieważ głównym motorem wzrostu gospodarki pozostawał eksport, wyraźnej poprawie uległ stan równowagi zewnętrznej, mierzonej relacją salda obrotów bieżących do PKB. Pomimo dobrej koniunktury gospodarczej sytuacja na rynku pracy uległa tylko nieznacznej poprawie. Najbardziej zaś widoczną negatywną konsekwencją wejścia Polski do Unii Europejskiej był skokowy wzrost inflacji.

Według wstępnych danych opublikowanych przez GUS roczne tempo wzrostu PKB w 2004 roku wyniosło 5,4%. O tak znacznym wzroście zdecydowała bardzo wysoka dynamika PKB w pierwszej połowie roku (6,5% r/r), podczas gdy w drugiej połowie roku na skutek wygaśnięcia efektów spowodowanych wejściem Polski do UE wzrost PKB był zdecydowanie słabszy i ukształtował się w okolicach 4,4% r/r.

Po stronie popytowej głównym czynnikiem wzrostu był eksport netto, gdyż popyt krajowy zwiększał się w tempie niższym od tempa PKB, a w całym 2004 r. jego wzrost wyniósł 4,9% r/r. Skokowo, bo aż o 14,1% r/r zwiększyła się akumulacja brutto, jednak nakłady na środki trwałe wzrosły jedynie o 5,1% r/r. To z kolei pokazuje, że wzrost akumulacji był spowodowany głównie znacznym przyrostem zapasów. Po stronie podażowej motorem wzrostu gospodarczego był przemysł przetwórczy. Produkcja sprzedana przemysłu ogółem wzrosła o 13,1% r/r, przy czym warto zaznaczyć, iż w II połowie roku wzrost ten był zdecydowanie wolniejszy w porównaniu z pierwszą połową roku i wyniósł 8,5% r/r (wobec 17,7% r/r w okresie od stycznia do czerwca).

Mimo widocznego ożywienia w gospodarce sytuacja na rynku pracy nie uległa widocznej poprawie. Stopa rejestrowanego bezrobocia obniżyła się tylko nieznacznie w porównaniu z sytuacją sprzed roku - do 19,1% na koniec 2004 r. z 20% w analogicznym miesiącu 2003 r., po korekcie. Liczba bezrobotnych spadła w skali roku o 276,1 tys. i na koniec grudnia wynosiła 2,99 mln osób. Słabość spadkowego trendu bezrobocia tłumaczy częściowo silny wzrost wydajności pracy w przemyśle oraz prawdopodobny wzrost zatrudnienia w szarej strefie.

W okresie 11 miesięcy 2004 r. wyraźnie obniżył się deficyt bilansu obrotów bieżących, osiągając 2,73 mld EUR w porównaniu z 3,34 mld EUR w analogicznym okresie roku 2003 (dane wstępne NBP). W relacji do PKB jedenastomiesięczny kroczący deficyt obniżył się do ok. 1,8% z 2,2% przed rokiem osiągając tym samym bezpieczny poziom. Był to przede wszystkim efekt poprawy w bilansie handlowym - spadku deficytu obrotów towarowych oraz przekształcenie się deficytu usług w nadwyżkę. Poprawa ta była możliwa dzięki bardzo wysokiej dynamice eksportu, której pomogła deprecjacja złotego w okresie przedakcesyjnym. Po przystąpieniu Polski do UE, dynamikę eksportu wspierał fakt zniesienia barier celnych pomiędzy krajami Unii. W efekcie w 11 miesiącach 2004 r. eksport zwiększył się o 21,5% r/r, a jego dynamika była wyższa od dynamiki importu (19,5% r/r).

W 2004 r. tempo inflacji gwałtownie zwiększyło się, przy czym największy wzrost miał miejsce w II kwartale. Spowodowane to było czynnikami związanymi z wejściem Polski do UE (wzrost cen związanych z podwyżką stawek podatków pośrednich oraz zwiększonym popytem krajów Unii na polską żywność) oraz silnym wzrostem cen surowców naturalnych, głównie ropy naftowej. W efekcie ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 3,0 pkt proc., przekraczając tym samym znacząco górną granicę odchylenia od celu inflacyjnego NBP.

Silny wzrost odnotowano także w cenach produkcji sprzedanej przemysłu, które szczyt osiągnęły w maju i wzrosły aż do poziomu 9,6% r/r. Po maju ich poziom ulegał systematycznemu zmniejszeniu, a na koniec roku ich poziom wyniósł 5,2% r/r. Głównym powodem zwwyżki cen producentów był skok cenowy w górnictwie i kopalnictwie oraz - w okresie przedakcesyjnym - zwiększenie popytu krajowego, co pozwoliło producentom na zwiększenie marż na oferowane produkty.

Podaż pieniądza mierzona szerokim agregatem M3 zwiększyła się od początku roku o 9%, co nadal stanowi umiarkowany wzrost w ujęciu realnym (o 4,6% r/r). W zestawieniu z wysokim tempem aktywności gospodarczej poziom ten wydaje się bezpieczny. Powolna w I półroczu dynamika depozytów nabrała przyspieszenia w II połowie roku. Łącznie w całym 2004 r. depozyty zwiększyły się o 9,5% r/r wobec 5,6% r/r w 2003 r., przy czym w głównej mierze wzrosły depozyty w funduszach ubezpieczeń społecznych (o 75,9% w skali roku), zaś w mniejszym stopniu - depozyty instytucji samorządowych (o 28,8%), niemonetarnych instytucji finansowych (o 27,4%) oraz przedsiębiorstw (o 25,0%). W tym samym okresie dynamika kredytów zwiększyła się o 4,0% r/r. Wzrost odnotowano w kredytach zaciągniętych przez gospodarstwa domowe (o 16,0%) i niemonetarne instytucje finansowe (o 7,8%). Spadły natomiast kredyty instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (o 6,4% r/r) i przedsiębiorstw (o 5,3%).

Budżet państwa pozostawał w 2004 roku pod kontrolą. Deficyt budżetowy wyniósł 41,5 mld zł, czyli 91,6% zaplanowanego na cały rok 2004. Realizacja budżetu była więc zdecydowanie lepsza niż w poprzednich latach. Mniejszy niedobór w budżecie był efektem wyższej od zakładanej dynamiki dochodów budżetowych - zwłaszcza z tytułu podatków pośrednich i CIT - oraz większego zaawansowania dochodów w porównaniu z ubiegłym rokiem, uzyskanych dzięki przyspieszeniu tempa wzrostu gospodarczego. Wydatki budżetowe były niższe od zaplanowanych, głównie wskutek mniejszych kosztów obsługi długu zagranicznego.

Rynek pieniężny i walutowy

W 2004 roku Rada Polityki Pieniężnej 3-krotnie podniosła stopy procentowe, a łączna podwyżka w skali roku wyniosła 125 pb. Wzrostowa tendencja stawek rynkowych pogłębiła się pod wpływem rosnących rentowności papierów skarbowych oraz zaburzeń poziomu płynności systemu bankowego w wyniku działań Ministerstwa Finansów (w obawie przed utratą płynności przez budżet po wstąpieniu Polski do UE, Ministerstwo powiększało swą rezerwę płynnościową powodując „wysysanie” płynności z systemu bankowego).

Pod koniec roku sytuacja uległa nieznacznej zmianie. Pod wpływem silnej aprecjacji złotego i wygasającej presji inflacyjnej rynek z wolna zaczął dyskontować redukcje stóp procentowych w 2005 r.

Na rynku skarbowych papierów wartościowych pierwsza połowa roku minęła pod znakiem dużej zmienności cen, podczas których dominowały raczej spadki. Przyczyną słabości polskiego rynku obligacji był splot niekorzystnych wydarzeń – skokowego wzrostu inflacji w związku z wejściem Polski do UE, wyprzedaży na światowych rynkach papierów dłużnych oraz rosnącego ryzyka politycznego najpierw w związku z dyskusją nad planem Hausnera, a później w związku z dymisją rządu Millera i powołaniem Marka Belki na stanowisko Premiera Rządu. W połowie roku nastąpił wyraźny przełom na rynku obligacji. Drożące papiery dłużne na rynkach bazowych, poprawa sytuacji budżetu (większe wpływy w związku z ożywieniem gospodarczym), a przede wszystkim wejście do UE i jasne perspektywy odnośnie członkostwa w strefie euro przyciągnęły zainteresowanie inwestorów, w pierwszej kolejności zagranicznych, a później także polskich. W tym momencie warto także wspomnieć o specyficznym mechanizmie (przypominającym *perpetum mobile*), który ukształtował się na rynku – drożące papiery dłużne przyciągały inwestorów zagranicznych umacniających złotego, co z kolei powodowało jeszcze większy wzrost cen obligacji.

Pomimo pozytywnych tendencji w gospodarce, na polskim rynku walutowym w okresie przedakcesyjnym dominowała spadkowa tendencja kursu złotego. Złoty zdeprecjonował się zarówno nominalnie, jak i realnie. Później sytuacja ulegała już tylko poprawie. W ciągu kolejnych 8 miesięcy, złoty zanotował najlepsze rezultaty spośród wszystkich walut notowanych na świecie (zyskując ok. 25% wobec dolara; i 15% wobec euro). Przyczynił się do tego splot wielu czynników, spośród których najważniejsze to: stabilizacja na scenie politycznej, atrakcyjna różnica stóp procentowych, poprawiające się fundamenty gospodarcze, a także wejście Polski do Unii Europejskiej).

Rynek kapitałowy

Miniony rok był bardzo udany dla rynku akcji. Główny indeks rynku WIG wzrósł z 20 820 pkt na koniec 2003 roku do 26 636 pkt. na koniec 2004 r. (wzrost o 27,9%). Indeks najpłynniejszych spółek WIG20 wzrósł o 24,6%.

Przez pierwsze cztery miesiące 2004 roku rynek znajdował się w trendzie rosnącym. Jednakże spadki na giełdach w USA w kwietniu 2004 roku wymusiły również przecenę na warszawskim parkiecie. Natomiast w sierpniu 2004 roku rozpoczęła się kolejna fala wzrostów, która wyniosła główny indeks rynku WIG do nowych historycznych szczytów.

Istotnym wydarzeniem był udany debiut akcji PKO BP, a także wejście na parkiet kilkudziesięciu mniejszych spółek. Na koniec 2003 roku liczba notowanych spółek wyniosła 203. Na koniec 2004 roku wzrosła do 230. Na rynku zadebiutowały kolejne spółki zagraniczne. W ciągu 2004 roku ich liczba wzrosła z 1 do 5. Dzięki debiutom

nowych spółek wyraźnie wzrosła kapitalizacja rynku akcji. Na koniec 2004 roku wartość rynkowa spółek krajowych wyniosła 214 mld zł (wzrost o 53.1% z poziomu 140 mld zł). Natomiast kapitalizacja ogółem (liczona z uwzględnieniem spółek zagranicznych) wzrosła ze 167,7 mld zł do 291,7 mld zł.

- Gospodarka polska w 2004 roku

Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia

Indeks	2004	zmiana (%)	2003	zmiana (%)	2002
WIG	26 636,2	27,9	20 820,1	44,9	14 366,7
WIG-PL	26 540,1	27,4	20 825,0	bd	bd
WIG20	1 960,6	24,6	1 574,0	33,9	1 175,6
MIDWIG	1 730,1	36,3	1 269,3	33,6	950,2
TECHWIG	666,3	16,5	571,9	60,6	356,1
WIRR	4 738,6	72,9	2 740,7	100,7	1 365,6
NFI	98,0	66,9	58,7	(1,8)	59,8
Subindeksy sektorowe					
Banki	35 454,4	35,2	26 221,8	8,8	24 091,0
Budownictwo	19 014,6	28,1	14 847,5	36,5	10 876,4
Informatyka	12 996,5	(3,3)	13 446,1	43,1	9 394,7
Przemysł spożywczy	23 761,6	25,1	19 000,4	50,0	12 668,4
Telekomunikacja	10 242,9	32,7	7 718,5	27,2	6 068,3

Źródło: WGPW, Dom Maklerski Banku Handlowego SA

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia

	2004	zmiana (%)	2003	zmiana (%)	2002	zmiana (%)	2001
Akcje (mln zł)	109 775	65,2	66 443	39,2	47 729	(21,2)	60 548
Obligacje (mln zł)	7 820	(0,3)	7 840	96,7	3 986	(21,7)	5 093
Kontrakty terminowe (szt)	7 218 250	(14,7)	8 461 206	33,3	6 349 530	(15,1)	7 481 058
Opcje (szt)	157 504	281,4	41 294	bd	0	bd	0
Liczba brokerów	20		21		24		30

Źródło: WGPW, Dom Maklerski Banku Handlowego SA

Wzrost poziomu indeksów był dodatnio skorelowany z aktywnością inwestorów na rynku kapitałowym. Wartość obrotu akcjami wzrosła o 65% z 66,4 mld zł do 109,8 mld zł, kontynuując trend wzrostowy zapoczątkowany w 2003 r.

Wartość obrotów na rynku obligacji utrzymała się niemal na niezmienionym poziomie i wyniosła 7,82 mld zł w porównaniu z 7,84 mld zł w 2003 r.

Wzrost indeksów i kontynuacja hossy na rynku akcji negatywnie odbiła się na wolumenie obrotu kontraktów terminowych.

W 2004 r. aktywność inwestorów na rynku terminowym była o 15% niższa niż w rekordowym dla tego segmentu rynku roku 2003. Liczba zawartych transakcji na kontraktach terminowych spadła z 8,5 mln do 7,2 mln sztuk.

Natomiast prawie 4-krotnie zwiększyła się liczba transakcji zawartych na opcjach. Świadczy to o dynamicznym wzroście zainteresowania nowymi instrumentami. W ubiegłym roku wolumen obrotu opcjami wyniósł 157 tys. sztuk, podczas gdy rok wcześniej liczba transakcji wyniosła 41,3 tys. szt.

Mimo znacznego wzrostu obrotów na rynku akcji oraz poprawy koniunktury w biznesie maklerskim, liczba brokerów na GPW zmniejszyła się z 21 do 20. Jednakże nie przyczyniło się to do dalszej koncentracji obrotów. Udział pierwszej piątki brokerów w obrotach akcjami spadł w 2004 roku do poziomu 62,0% z 64,2% w 2003 roku.

Sektor bankowy

Wynik finansowy netto sektora bankowego za 2004 rok wyniósł 7,29 mld zł i był o 190% większy niż w 2003 roku. Tak dobry wynik sektora bankowego jest odzwierciedleniem poprawy sytuacji gospodarczej, w niewielkiej części jest następstwem zrealizowanych jednorazowych transakcji sprzedaży aktywów.

Na wzroście rentowności sektora zaważył przede wszystkim wzrost wyniku na działalności bankowej, zmniejszenie wartości odpisów na rezerwy oraz wzrost udziału w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. W 2004 roku wynik na działalności bankowej sektora bankowego wzrósł o ponad 2 mld zł w stosunku do 2003 roku, różnica wartości rezerw i aktualizacji była prawie 2 mld zł niższa niż w 2003 roku a udział w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wzrósł o ponad 1 mld zł.

Wynik na działalności bankowej sektora bankowego w 2004 roku wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o ponad 2,3 mld zł. Wyniki te były efektem wzrostu wyniku z tytułu odsetek, wzrostu wyniku z tytułu prowizji oraz nieznacznego wzrostu wyniku operacji finansowych. Natomiast przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych, innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu oraz wynik z pozycji wymiany spadły w stosunku do 2003 roku. W 2004 roku w wyniku podwyżki stóp procentowych koszty odsetkowe banków wzrosły w stosunku do 2003 roku. Wzrost ten jednak był mniejszy niż wzrost przychodów odsetkowych, co pozytywnie wpłynęło na wynik odsetkowy banków.

W 2004 roku dynamika kredytów dla osób prywatnych ukształtowała się na poziomie ok. 17% r/r. Utrzymał się natomiast spadkowy trend depozytów osób prywatnych (spadek o 3% r/r). Był to głównie efekt małej atrakcyjności lokat bankowych - w związku z niskim oprocentowaniem oraz wprowadzeniem pod koniec 2001 roku podatku od zysków z lokat bankowych.

Portfel kredytów dla podmiotów gospodarczych spadł w stosunku do końca 2003 roku o 4%. Znacząco poprawiła się natomiast sytuacja na rynku depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 24%.

- Gospodarka polska w 2004 roku

Wyniki finansowe Banku

Raport roczny 2004

• Wyniki finansowe Banku	17
• Działalność Banku	29
• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Banku

w mln zł	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Suma bilansowa	17 744,4	19 159,9	21 002,5	33 150,4	32 412,0	34 028,2	33 819,9
Kapitał własny*	2 557,8	2 758,4	3 034,8	5 742,1	5 267,6	5 658,4	5 738,6
Kredyty**	9 292,7	10 208,8	10 054,1	14 200,0	13 540,4	13 256,0	9 708,6
Depozyty**	7 084,0	8 733,9	10 166,3	17 370,1	16 699,3	18 504,4	17 261,2
Wynik na działalności bankowej	1 191,8	1 330,9	1 555,3	2 074,5	2 089,3	1 949,3	1 918,4
Wynik finansowy netto	301,5	472,5	204,7	163,6	235,3	288,5	414,2
Zysk na jedną akcję zwykłą lub obligację zamienną (w zł)	3,24	5,08	1,57	1,25	1,80	2,21	3,17
Dywidenda na jedną akcję zwykłą lub obligację zamienną (w zł)***	1,00	2,00	1,00	1,25	1,85	1,85	11,97
Stopa wypłaty dywidendy****	30,84%	39,37%	63,83%	99,81%	99,60%	99,67%	99,99%
Współczynnik wypłacalności	13,7%	14,5%	15,6%	21,2%	18,5%	16,0%	19,3%

* Z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu.

** Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego i budżetowego.

*** Dywidenda na jedną akcję zwykłą za 2004 rok dotyczy proponowanej wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2004 rok oraz pochodzącej z zysku z lat ubiegłych.

**** Kalkulacja stopy wypłaty dywidendy za 2004 obejmuje wyłącznie dywidendę z podziału zysku za 2004 rok, oraz wynik finansowy netto za ten sam okres

Wyniki finansowe Banku w 2004 roku

Rachunek zysków i strat

Zysk netto Banku w 2004 roku wyniósł 414,2 mln zł i był o 125,7 mln zł, tj. 43,6 % wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Do wzrostu wyniku finansowego netto Banku przyczynił się przede wszystkim:

- Spadek odpisów netto z tytułu rezerw celowych i aktualizacji wartości majątku finansowego, który zamknął się ujemną kwotą netto w wysokości 8,8 mln zł w porównaniu do ujemnej kwoty netto w wysokości 187,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (spadek o 95,3%);

- Spadek o prawie 66,6 mln zł (35,0%) obciążenia z tytułu podatku dochodowego wynoszącego na koniec 2004 roku 123,7 mln zł;
- Wzrost udziału w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności do kwoty 61,9 mln zł tj. o kwotę 33,5 mln zł (118,3%).

Negatywny wpływ na poziom wyniku wywarł:

- Spadek wyniku na działalności bankowej o 30,9 mln zł (1,6%);
- Wzrost kosztów działania Banku o 144,5 mln zł (12,9%).

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	2004	2003	zmiana	zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek	1 653 161	1 386 301	266 860	19,3%
Koszty z tytułu odsetek	(753 892)	(637 474)	(116 418)	18,3%
Wynik z tytułu odsetek	899 269	748 827	150 442	20,1%
Wynik z tytułu prowizji	590 464	522 151	68 313	13,1%
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	16 526	64 750	(48 224)	(74,5%)
Wynik operacji finansowych	51 765	132 175	(80 410)	(60,8%)
Wynik z pozycji wymiany	360 352	481 361	(121 009)	(25,1%)
Wynik działalności bankowej	1 918 376	1 949 264	(30 888)	(1,6%)
Pozostałe przychody operacyjne	90 101	77 865	12 236	15,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(44 764)	(41 314)	(3 450)	8,4%
Koszty działania banku	(1 264 318)	(1 119 779)	(144 539)	12,9%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(142 179)	(155 445)	13 266	(8,5%)
Amortyzacja wartości firmy	(72 445)	(72 445)	–	–
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(8 761)	(187 708)	178 947	95,3%
Wynik działalności operacyjnej	476 010	450 438	25 572	5,7%
Wynik operacji nadzwyczajnych	–	–	–	–
Zysk brutto	476 010	450 438	25 572	5,7%
Podatek dochodowy	(123 668)	(190 284)	66 616	(35,0%)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	61 872	28 339	33 533	118,3%
Zysk netto	414 214	288 493	125 721	43,6%

• Wyniki finansowe Banku

19

Wynik działalności bankowej

W 2004 roku Bank odnotował spadek wyniku działalności bankowej o 30,9 mln zł, tj. 1,6%. Wpływ na wynik z działalności bankowej osiągnięty w bieżącym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego miał w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 150,4 mln zł, (tj. 20,1%), głównie w efekcie osiągniętego dobrego wyniku odsetkowego na dłużnych papierach wartościowych z tytułu znaczącego wzrostu portfela tych papierów;

- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 68,3 mln zł (tj. 13,1%), przede wszystkim prowizji od produktów ubezpieczeniowych, od kredytów detalicznych oraz opłat za wydanie i użytkowanie kart płatniczych i kredytowych;
- spadek wyniku na operacjach finansowych o 80,4 mln zł, spowodowany głównie niższym wynikiem na operacjach papierami wartościowymi, przede wszystkim udziałami mniejszościowymi;
- spadek wyniku z pozycji wymiany walutowej o 121,0 mln zł głównie w efekcie osiągnięcia ujemnego wyniku z tytułu różnic kursowych (rewaluacji).

Koszty

Koszty

w tys. zł	2004	2003	zmiana	zmiana (%)
Wynagrodzenia	468 899	448 760	20 139	4,5%
Narzuty na wynagrodzenia i inne świadczenia	91 580	82 907	8 673	10,5%
Koszty personelu razem	560 479	531 667	28 812	5,4%
Koszty rzeczowe	654 585	568 963	85 622	15,0%
Podatki i opłaty	8 526	8 060	466	5,8%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	7 680	11 089	(3 409)	(30,7%)
Rezerwa na restrukturyzację - koszty osobowe	33 048	-	33 048	-
Koszty działania banku	1 264 318	1 119 779	144 539	12,9%
Amortyzacja	142 179	155 445	(13 266)	(8,5%)
Koszty ogółem	1 406 497	1 275 224	131 273	10,3%

W 2004 roku Bank kontynuował działania restrukturyzacyjne ukierunkowane na poprawę rentowności instytucji poprzez obniżenie kosztów działania. Najważniejsze przedsięwzięcie prowadzone w opisywanym okresie to kolejny etap redukcji zatrudnienia. Zmiany w strukturze zatrudnienia były realizowane w ślad za reorganizacją

poszczególnych obszarów i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych. W wyniku przeprowadzonych działań mających dostosować stan i strukturę zatrudnienia do zmian w strategii i metodach działania Banku znaczna część osób przewidzianych do zwolnienia znalazła zatrudnienie w dynamicznie

rozwijającej się części detalicznej Banku. W konsekwencji powyższych decyzji koszty poniesione w 2004 roku wyniosły 33,0 mln zł.

Ważnymi czynnikami, które również wpłynęły na poziom wynagrodzeń były umowy dotyczące uczestnictwa pracowników Banku w programach motywacyjnych Citigroup Inc. Na poczet przyszłych wypłat z tego tytułu utworzono w 2004 roku rezerwę w wysokości 8,5 mln zł.

Do istotnych czynników kształtowania się kosztów należało również:

- otwarcie w 2004 roku 23 nowych placówek CitiFinancial, dynamicznie rozwijającej się części Pionu Detalicznego Banku,

- podpisanie przez Bank w kwietniu bieżącego roku umów z Citibank N.A. na świadczenie szeregu usług związanych ze wsparciem doradczym bieżącej działalności Banku obejmujących konsultacje, doradztwo w zakresie zarządzania, finansów, księgowości, audytu itp., oraz utrzymaniem systemów informatycznych do obsługi działalności operacyjnej. Informacje dotyczące wyżej wymienionych umów zostały przedstawione w Dodatkowych Notach Objasniających do sprawozdania finansowego.

Koszty rezerw celowych i aktualizacji wartości majątku finansowego

Różnica wartości rezerw i aktualizacji

w tys. zł	2004	2003	zmiana	zmiana (%)
Rezerwy celowe	(148 946)	(168 350)	19 404	11,5%
- podmioty finansowe	(10 712)	28 024	(38 736)	(138,2%)
- podmioty niefinansowe	(318 628)	(123 158)	(195 470)	(158,7%)
- pożyczki podporządkowane	68 703	(68 961)	137 664	199,6%
- inne należności	6 024	(2 944)	8 968	304,6%
- zobowiązania pozabilansowe	105 667	(1 311)	106 978	8 160,0%
Rezerwy na ryzyko ogólne	136 000	-	136 000	-
Aktualizacja majątku finansowego	4 185	(19 358)	23 543	121,6%
Razem różnica wartości rezerw i aktualizacji	(8 761)	(187 708)	178 947	95,3%

W 2004 roku odpisy netto na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych spadły o 178,9 mln zł (tj. 95,3%) w porównaniu z 2003 rokiem. Na skutek przeglądów portfela kredytowego, dokonywanych przez Bank w 2004 roku i zwiększenia poziomu rezerw

celowych, Bank podjął decyzję dotyczącą zmniejszenia rezerwy na ryzyko ogólne o kwotę 136 mln zł. Pozostała rezerwa w kwocie 164 mln zł jest wystarczająca na pokrycie ryzyka ekspozycji kredytów detalicznych i pod obserwacją.

Udział kredytów zagrożonych w portfelu należności brutto od podmiotów niebankowych wynosi na 31 grudnia 2004 roku 26,9 % w porównaniu z 29,8 % na koniec 2003 roku. Wysoki udział procentowy został spowodowany przede wszystkim spadkiem wartości nominalnej całego portfela kredytowego. Jednocześnie w dniu 31 grudnia 2004 roku kredyty sklasyfikowane jako nieregularne obniżyły się o 30,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w szczególności silny, 66,5% spadek zanotowano w kredytach sklasyfikowanych do kategorii „wątpliwe”.

Ponadto Bank rozwiązał rezerwy celowe w kwocie 68,7 mln zł na należności z tytułu pożyczek podporządkowanych finansujących działalność specjalnych celowych spółek inwestycyjnych Handlowy Investments S.A. i Handlowy Investments II S.a.r.l. Związane to było z bieżącą oceną możliwości spłaty w/w pożyczek.

Wycena akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych

W 2004 roku zysk netto Banku został powiększony o 61,9 mln zł z tytułu wyceny istotnych akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. Kwota ta w rachunku zysków i strat została wykazana w pozycji „Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności” i złożyła się na nią wycena następujących jednostek: Dom Maklerski Banku Handlowego SA, Handlowy-Leasing S.A., Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A., Handlowy Inwestycje Sp. z o.o., Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o., Handlowy Investments S.A., Handlowy Investments II S.a.r.l., Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A., Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A., Handlowy-Heller S.A., KP Konsorcjum Sp. z o.o. Największą część tej kwoty stanowił wpływ wyceny aktywów netto Citileasing Sp. z o.o. w wysokości 25,8 mln zł, oraz Dom Maklerski Banku Handlowego SA w wysokości 18,5 mln zł.

Analiza wskaźnikowa

Generalnie zmiany wskaźników rentowności kapitału i aktywów podążały za zyskiem netto. Głównym utrudnieniem dla Banku w osiągnięciu wyższego wskaźnika ROE jest posiadanie nadwyżkowego kapitału, co sygnalizuje relatywnie wysoki poziom współczynnika wypłacalności.

Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej banku

w tys. zł	2004	2003
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	6,9%	4,8%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	1,2%	0,9%
Marża odsetkowa netto (NIM)***	2,6%	2,3%
Zysk netto na 1 akcję (EPS), w zł	3,17	2,21
Koszty/dochody (Cost/Income)****	71,6%	64,2%

* Iloraz zysku netto i przeciętnego stanu kapitałów własnych (łącznie z zyskiem netto bieżącego okresu) liczonego na bazie miesięcznej; wskaźnik zannualizowany

** Iloraz zysku netto i przeciętnego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie miesięcznej; wskaźnik zannualizowany

*** Iloraz wyniku z tytułu odsetek i przeciętnego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie miesięcznej; wskaźnik zannualizowany

**** Relacja sumy kosztów działania i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej i wyniku na pozostałych operacjach (z wyl. amortyzacji wartości firmy)

Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Banku wyniosła 33 819,9 mln zł i była o 0,6% niższa niż rok wcześniej.

Bilans

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Kasa, operacje z bankiem centralnym		841 114	1 186 514	(345 400)	(29,1%)
Należności od sektora finansowego*		8 418 278	8 714 784	(296 506)	(3,4%)
Należności od sektora niefinansowego		9 707 041	13 252 870	(3 545 829)	(26,8%)
Należności od sektora budżetowego		1 538	3 131	(1 593)	(50,9%)
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		293 209	288 601	4 608	1,6%
Dłużne papiery wartościowe*		7 303 033	3 842 268	3 460 765	90,1%
Inwestycje kapitałowe*		513 987	459 721	54 266	11,8%
Inne aktywa finansowe		4 105 123	3 624 895	480 228	13,2%
Wartości niematerialne i prawne		1 237 133	1 295 012	(57 879)	(4,5%)
- w tym: wartość firmy		1 171 200	1 243 645	(72 445)	(5,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe		711 710	764 145	(52 435)	(6,9%)
Inne aktywa		687 766	596 275	91 491	15,3%
AKTYWA RAZEM		33 819 932	34 028 216	(208 284)	(0,6%)

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	41 145	(40 427)	(98,3%)
Zobowiązania wobec sektora finansowego		4 304 594	3 826 082	478 512	12,5%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		16 729 658	18 039 262	(1 309 604)	(7,3%)
Zobowiązania wobec sektora budżetowego		531 517	465 145	66 372	14,3%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		408 559	470 803	(62 244)	(13,2%)
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		4 194 290	3 651 195	543 095	14,9%
Inne pasywa		1 281 094	1 140 323	140 771	12,3%
Rezerwy		216 717	447 331	(230 614)	(51,6%)
Fundusze własne		5 738 571	5 658 437	80 134	1,4%
Zysk netto		414 214	288 493	125 721	43,6%
PASYWA RAZEM		33 819 932	34 028 216	(208 284)	(0,6%)

* Pożyczki podporządkowane finansujące spółki inwestycyjne oraz obligacje zamienne Handlowy Investments S.A. - na koniec 2003 roku reklasyfikowano do inwestycji kapitałowych.

• Wyniki finansowe Banku

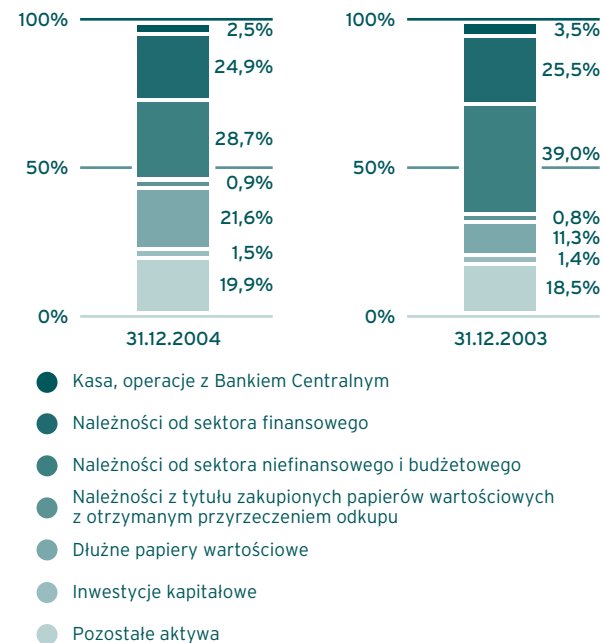
23

Aktywa

Pomimo dużego spadku portfela kredytowego wynikającego z ostrożnej polityki kredytowej prowadzonej przez Bank, ze spadku wartości nominalnej kredytów ewidencjonowanych w walutach obcych w związku z silną aprecjacją złotego, oraz zmniejszonego zapotrzebowania na kredyty przez duże firmy, w dalszym ciągu największym składnikiem aktywów Banku pozostają należności od klientów z sektora niefinansowego. Na dzień 31 grudnia 2004 roku, ekspozycja kredytowa netto wobec podmiotów niefinansowych wyniosła 9 707,0 mln zł, co stanowiło obniżenie ekspozycji o 26,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W ciągu 12 miesięcy 2004 roku nastąpiła zmiana struktury aktywów Banku. Portfel dłużnych papierów wartościowych powiększył się w tym okresie o 3 460,8 mln zł (90,1%), głównie za sprawą wzrostu portfela obligacji oraz bonów skarbowych. Wzrost ten został wymuszony koniecznością ulokowania wolnych środków finansowych ze zredukowanego portfela kredytowego.

Udział głównych pozycji aktywów w sumie bilansowej Banku



Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Obligacje skarbowe		6 263 335	2 640 357	3 622 978	137,2%
Obligacje NBP		384 287	384 884	(597)	(0,2%)
Bony skarbowe		303 770	146 106	157 664	107,9%
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków		160 727	116 627	44 100	37,8%
Emitowane przez pozostałe podmioty finansowe		-	298	(298)	-
Emitowane przez podmioty niefinansowe		190 914	553 996	(363 082)	(65,5%)
RAZEM		7 303 033	3 842 268	3 460 765	90,1%

Bank realizuje strategię redukcji zaangażowań kapitałowych. W 2004 roku Bank sprzedał w całości udział w spółce IPC JV Sp z o.o. oraz części udziałów w spółkach Pia Piasecki S.A., Elektromontaż Poznań S.A. Na skutek wyceny spółek strategicznych głównie Citibank Leasing Sp. z o.o., Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., oraz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., wartość portfela inwestycji kapitałowych w 2004 roku wzrosła o 54,3 mln zł (11,8%). Szczegółowe informacje dotyczące transakcji sprzedaży udziałów Banku zaprezentowane są w Dodatkowych Notach Objaśniających Sprawozdania Finansowego Banku.

Pasywa

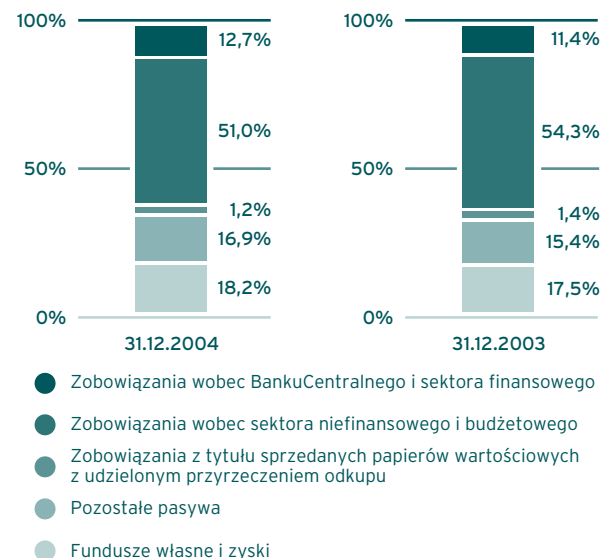
Rok 2004 nie przyniósł istotnych zmian w strukturze pasywów Banku, co w dużym stopniu było efektem stabilności bazy depozytowej.

Główną pozycję finansującą aktywa Banku stanowiły zobowiązania wobec klientów z sektora niefinansowego. W porównaniu z końcem 2003 roku pozycja ta spadła o 1 309,6 mln zł (tj. 7,3%) między innymi z powodu spadku zobowiązań walutowych wskutek aprecjacji złotego.

Zobowiązania wobec banków, które stanowią przeważającą część zobowiązań wobec sektora finansowego, wzrosły w opisywanym okresie z 1 792,9 mln zł do 1 859,6 mln zł, czyli o 66,7 mln zł (3,7%).

Istotnym zjawiskiem występującym po obu stronach bilansu Banku jest znaczący udział niezrealizowanych zysków/strat z operacji instrumentami pochodnymi, który odzwierciedla skalę prowadzonych

Udział głównych pozycji pasywów w sumie bilansowej Banku



przez Bank pozabilansowych operacji kupna/sprzedaży. Bilansowa wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” po stronie aktywnej oraz „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” po stronie pasywnej bilansu.

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2003 rokiem wartość kapitałów własnych zwiększyła się o 80,1 mln zł (tj. o 1,4%) w wyniku:

- zmiany zasad ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych; dodatni wynik wprowadzonych zmian zasad rachunkowości w kwocie 46,0 mln zł wykazany został w kapitałach własnych jako korekta wyniku z lat ubiegłych w pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zwiększenia funduszu z aktualizacji wyceny o 32,8 mln zł, na którą złożył się wzrost wartości aktualizacji wyceny dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży,

- powiększenia kapitału rezerwowego o 1,3 mln zł między innymi z tytułu podziału zysku netto za rok 2003. Pozostała część zysku w kwocie 241,7 mln zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

W opisywanym okresie zaszły także zmiany w strukturze kapitałów własnych, na które złożyło się:

- przeniesienie kwoty 498 tys. zł z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał rezerwowy w związku ze zbyciem środków trwałych, w wyniku którego nastąpiła realizacja rezerwy rewaluacyjnej.

Kapitały własne

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Kapitał zakładowy		522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy		3 044 585	3 044 585	-	-
Kapitał rezerwowy		1 726 561	1 725 273	1 288	0,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny		19 651	(13 212)	32 863	248,7%
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego		390 000	390 000	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych		35 136	(10 847)	45 983	423,9%
Kapitały własne ogółem		5 738 571	5 658 437	80 134	1,4%
Fundusze podstawowe		5 683 784	5 682 496	1 288	0,0%
Fundusze uzupełniające		19 651	(13 212)	32 863	248,7%
Zysk (strata) z lat ubiegłych		35 136	(10 847)	45 983	423,9%

Pod względem wielkości kapitałów własnych Bank należy do ścisłej czołówki sektora. Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji oraz zgromadzonych w niej depozytów.

W okresie od 31 grudnia 2003 roku do 31 grudnia 2004 roku zmiana 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 Amsterdamie, 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%.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 19,29% i był o 3,25 pkt. proc. wyższy niż w końcu 2003 roku. Wzrost współczynnika wypłacalności wynikał przede wszystkim ze spadku wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o kwotę 428,9 mln zł. Kształtowanie się wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego na niższym poziomie było efektem zmniejszenia aktywów ważonych ryzykiem i zobowiązań pozabilansowych o kwotę 5 361,6 mln zł, na którą w znacznej części złożył się spadek portfela kredytów. Nadwyżka środków pieniężnych została ulokowana przede wszystkim w papierach wartościowych o niskiej wadze ryzyka.

Ponadto wpływ na wysokość współczynnika wypłacalności miało także zwiększenie stawki pomniejszenia funduszy własnych do wyliczenia współczynnika wypłacalności z tytułu wartości niematerialnych i prawnych (w tym wartości firmy) z 60% w 2003 roku do 100% w 2004 roku.

Współczynnik wypłacalności

tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003
Bilansowa wartość funduszy własnych		5 738 571	5 704 457
Pomniejszenia, w tym:		1 708 617	1 113 992
- wartość firmy		1 171 200	746 187
- inne wartości niematerialne i prawne		65 933	30 820
- udziały w podporządkowanych jednostkach finansowych		480 854	344 544
- fundusz z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		(9 370)	(7 559)
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności		4 029 954	4 590 465
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem (portfel bankowy)		14 737 211	20 098 770
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:		1 670 944	2 289 828
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego		1 178 977	1 607 902
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności		198 444	317 650
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego		191 315	229 581
- inne wymogi kapitałowe		102 208	134 695
Współczynnik wypłacalności		19,29%	16,04%

• Wyniki finansowe Banku

• Działalność Banku	29
• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

Akcja kredytowa

W roku 2004 Bank utworzył Pion Bankowości Przedsiębiorstw w celu dostosowania organizacji do potrzeb klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Proces zmian został zakończony w lipcu 2004 roku.

Polityka kredytowa Banku 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.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku ekspozycja kredytowa brutto wobec sektora niefinansowego wyniosła 11,658 mln zł, co stanowiło spadek o 23,4% w stosunku do 31 grudnia 2003 roku. Zmniejszenie zostało spowodowane ostrożną polityką kredytową, wzrostem płynności w określonych branżach a także spadkiem wartości nominalnej kredytów ewidencjonowanych w walutach obcych. Silna konkurencja między bankami o aktywa segmentu małych i średnich przedsiębiorstw oraz alternatywne źródła finansowania również przyczyniły się do spadku portfela kredytowego.

Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Należności złotowe		9 493 432	10 627 752	(1 134 320)	(10,7%)
Należności walutowe		2 164 590	4 586 058	(2 421 468)	(52,8%)
Razem		11 658 022	15 213 810	(3 555 788)	(23,4%)
Należności od sektora niefinansowego		10 652 847	14 079 865	(3 427 018)	(24,3%)
Należności od sektora finansowego		1 003 899	1 131 309	(127 410)	(11,3%)
Należności od sektora budżetowego		1 276	2 636	(1 360)	(51,6%)
Razem		11 658 022	15 213 810	(3 555 788)	(23,4%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze		8 697 683	12 578 169	(3 880 486)	(30,9%)
Niebankowe instytucje finansowe		1 003 899	1 131 309	(127 410)	(11,3%)
Osoby prywatne		1 946 151	1 486 250	459 901	30,9%
Inne podmioty niefinansowe		9 013	15 446	(6 433)	(41,6%)
Jednostki budżetowe		1 276	2 636	(1 360)	(51,6%)
Razem		11 658 022	15 213 810	(3 555 788)	(23,4%)

Należności bez odsetek należnych

Największą część portfela kredytowego sektora niefinansowego, sięgającą 74,6% stanowią kredyty udzielone podmiotom gospodarczym. Kredyty udzielone osobom fizycznym na koniec 2004 roku zwiększyły się w stosunku do końca 2003 roku o prawie 31% i wyniosły na dzień 31 grudnia 2004 roku 1,946 mld zł.

W wyniku umocnienia złotego wobec walut obcych, struktura walutowa kredytów uległa zmianie w 2004 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w czerwcu 2004 roku 26%, spadł do 19% na koniec 2004 roku, wobec 30% udziału na koniec grudnia 2003 roku. Podkreślić należy, iż Bank udziela kredytów w walutach obcych klientom, którzy dysponują przychodami w walucie kredytu lub podmiotom, które zdaniem Banku, są zdolne przewidzieć lub

absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia sytuacji finansowej.

Bank regularnie kontroluje koncentrację swojego portfela zaangażowań, dążąc do uniknięcia uzależnienia portfela od wąskiej grupy klientów. Według stanu na 31 grudnia 2004 roku w portfelu zaangażowań wobec podmiotów niebankowych nie występowało żadne zaangażowanie wykraczające poza limity koncentracji wiarytelności określone odnośnymi regulacjami. Największe zaangażowanie dotyczyło finansowania jednej ze spółek leasingowych należących do Banku (Klient 1).

Jakość portfela kredytowego

Kredyty sklasyfikowane jako nieregularne na dzień 31 grudnia 2004 roku były mniejsze o 30,9% w porównaniu do 31 grudnia 2003 roku. W szczególności, znacząco, o 66,5%, spadły kredyty sklasyfikowane jako „Wątpliwe”, z których część została przeklasyfikowana do kategorii „Pod obserwacją”, a znaczna część została spłacona. W tym samym okresie, udział kredytów sklasyfikowanych do kategorii „Pod obserwacją” wzrósł do 16,2%, w wyniku:

- Poprawy sytuacji finansowej grupy klientów, których kredyty były klasyfikowane jako nieregularne i zostały przekwalifikowane do kategorii „Pod obserwacją”;
- Wprowadzenia nowych regulacji dotyczących klasyfikacji należności i tworzenia rezerw celowych.

Pomimo poprawy struktury portfela ekspozycji sklasyfikowanych, Bank kontynuował swoją politykę tworzenia rezerw celowych, zwiększając ich poziom o 12% do kwoty 1 688 mln zł w trakcie 2004 roku. Równocześnie, Bank rozwiązał 136 mln zł rezerwy na ryzyko ogólne, która na koniec roku 2004 wynosiła 164 mln zł. W efekcie zmian w rezerwach celowych i rezerwie na ryzyko ogólne, relacja rezerw i kredytów sklasyfikowanych wzrosła z 40% na dzień 31 grudnia 2003 roku do 59% na koniec 31 grudnia 2004 roku.

Koncentracja zaangażowań - klienci niebankowi

w tys. zł	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe
Klient 1	560 076	502 258	57 818
Klient 2	492 762	29	492 733
Klient 3	483 731	75 742	407 989
Klient 4	324 840	122 769	202 071
Klient 5	279 327	198 425	80 902
Klient 6	276 384	127 672	148 712
Klient 7	254 341	0	254 341
Klient 8	221 032	1 294	219 738
Klient 9	212 787	158 028	54 759
Klient 10	142 658	6 020	136 638
Razem 10	3 247 938	1 192 237	2 055 701

* Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych. Dane dla pojedynczych podmiotów, bez uwzględnienia zaangażowań wobec podmiotów powiązanych z danym klientem.

• Działalność Banku

Wskaźniki jakości portfela kredytowego

Należności brutto od podmiotów niebankowych wg jakości zaangażowań	wg stanu na dzień	31.12.2004		31.12.2003	
		tys. zł	Udział %	tys. zł	Udział %
W sytuacji normalnej		6 636 893	56,9%	9 053 548	59,5%
Pod obserwacją		1 888 525	16,2%	1 625 103	10,7%
Zagrożone		3 132 604	26,9%	4 535 159	29,8%
- poniżej standardu		660 385	5,7%	709 186	4,7%
- wątpliwe		647 725	5,6%	1 935 282	12,7%
- stracone		1 824 494	15,7%	1 890 691	12,4%
Razem należności od sektora niebankowego		11 658 022	100,0%	15 213 810	100,0%

Rezerwy na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	Zmiana od 31.12.2003
Rezerwy celowe na należności		1 688 538	1 505 931	12,1%
- pod obserwacją		-	-	-
- zagrożone		1 688 538	1 505 931	12,1%
Rezerwa na ryzyko ogólne		164 000	300 000	(45,3%)
Razem rezerwy		1 852 538	1 805 931	2,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych		59,1%	39,8%	

Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2004 roku, zaangażowanie pozabilansowe wyniosło 11 762 mln zł, co oznacza spadek o 21,9% w stosunku do dnia 31 grudnia 2003 roku. Największy udział 71% w aktywach pozabilansowych stanowią niewykorzystane linie kredytowe. Gwarancje bankowe stanowią drugą co do wielkości pozycję aktywów pozabilansowych, odnotowując spadek o 669 mln zł (22,2%) do kwoty 2 351 mln zł na dzień 31 grudnia 2004 roku. Zmiany w akredytywach były nieznaczne. Spadek w pozycji „lokaty do wydania” był spowo-

dowany przede wszystkim bardzo dużą wartością tej pozycji w grudniu 2003 roku. Spowodowana ona była zaangażowaniem Banku wobec podmiotu Citibank Bahrain należącego do Citigroup. Zaangażowanie to obejmowało dwie lokaty w kwocie 350 oraz 500 milionów dolarów amerykańskich. Lokaty te były krótkoterminowymi instrumentami oprocentowanymi na zasadach rynkowych, będącymi wynikiem typowych operacji mających na celu zarządzanie płynnością Banku.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Gwarancje		2 351 306	3 020 936	(669 630)	(22,2%)
Akredytywy własne		168 073	160 337	7 736	4,8%
Akredytywy obce potwierdzone		17 108	16 969	139	0,8%
Kredyty przyrzeczone		8 353 739	8 034 233	319 506	4,0%
Lokaty do wydania		121 359	3 179 425	(3 058 066)	(96,2%)
Inne dotyczące finansowania		751 277	646 991	104 286	16,1%
Razem		11 762 862	15 058 891	(3 296 029)	(21,9%)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe		39 352	145 019	(105 667)	(72,9%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami		0,33%	0,96%		

Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2004 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Banku wynosiła 21 917 mln zł i była o 848 mln zł (3,7%) niższa niż na koniec 2003 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Banku miały zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które spadły o 1 284 mln zł (7,1%), co w dużej mierze wynika ze spadku ekwiwalentu złotowego depozytów w walutach obcych.

Spośród wszystkich sektorów, pod względem dynamiki funduszy zewnętrznych największy spadek na koniec 2004 roku w stosunku do 2003 roku, Bank zanotował w grupie klientów indywidualnych o 487 mln zł (8,2%), głównie w depozytach terminowych, zarówno złotych jak i walutowych. W przypadku jednak depozytów walutowych spadek nastąpił wskutek silnej aprecjacji złotego, gdyż w wartościach nominalnych depozyty walutowe nieznacznie wzrosły. Spadek lokat złotych spowodowany został efektem wzmożonej konkurencyjności alternatywnych ofert lokowania środków na ryn-

ku kapitałowym. Mimo zanotowanego spadku na koniec 2004 roku, Bank utrzymuje stabilną pozycję na rynku depozytów dla osób fizycznych.

Źródłem spadków, wynoszących 383 mln zł (3,4%) zanotowanych w depozytach od podmiotów niefinansowych na koniec 2004 roku w stosunku do 2003 roku były głównie zobowiązania a'vista. W trakcie roku Bank notował znaczące wzrosty depozytów od przedsiębiorstw, które w efekcie poprawy sytuacji gospodarczej lokowały nadwyżki płynności na rachunkach bankowych.

Koniec roku wobec wzmocnienia złotego i obniżenia płynności eksporterów przyniósł spadek lokowanych środków.

• Działalność Banku

Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	40 816	(40 098)	(98,2%)
Zobowiązania wobec sektora finansowego		4 285 896	3 806 003	479 893	12,6%
Zobowiązania bieżące		3 039 901	2 343 320	696 581	29,7%
Zobowiązania terminowe		1 245 995	1 462 683	(216 688)	(14,8%)
- depozyty bankowe		598 548	611 635	(13 087)	(2,1%)
- kredyty otrzymane		446 825	545 332	(98 507)	(18,1%)
- depozyty terminowe instytucji niebankowych		200 622	305 716	(105 094)	(34,4%)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		16 691 138	17 976 054	1 284 916	(7,1%)
Zobowiązania bieżące		8 422 514	8 877 277	(454 763)	(5,1%)
Zobowiązania terminowe		8 268 624	9 098 777	(830 153)	(9,1%)
Zobowiązania wobec sektora budżetowego		531 213	464 801	66 412	14,3%
Zobowiązania bieżące		338 869	304 107	34 762	11,4%
Zobowiązania terminowe		192 344	160 694	31 650	19,7%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		408 361	470 508	(62 147)	(13,2%)
Razem fundusze zewnętrzne		21 917 326	22 758 182	(840 856)	(3,7%)

Bez odsetek do zaplacenienia.

Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	wg stanu na dzień	31.12.2004	31.12.2003	zmiana	zmiana (%)
Zobowiązania wobec:					
Osób prywatnych		5 489 847	5 977 170	(487 323)	(8,2%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych		10 749 745	11 133 152	(383 407)	(3,4%)
Instytucji niekomercyjnych		424 038	830 607	(406 569)	(48,9%)
Niebankowych podmiotów finansowych		2 247 722	1 802 576	445 146	24,7%
Sektora budżetowego		531 212	464 801	66 411	14,3%
Zobowiązania na przejściowej ewidencji		27 510	35 126	(7 616)	(21,7%)
Razem		19 470 074	20 243 432	(773 358)	(3,8%)
Bieżące					
Terminowe		8 661 586	9 565 190	(903 604)	(9,4%)
Razem		19 470 074	20 243 432	(773 358)	(3,8%)
Złotowe					
Walutowe		4 961 768	5 315 919	(354 151)	(6,7%)
Razem		19 470 074	20 243 432	(773 358)	(3,8%)

Bez odsetek do zaplaceniam.

Zarządzanie środkami finansowymi przedsiębiorstw

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, przelewy krajowe i zagraniczne, przyjmowanie depozytów, udzielanie 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. Rozwój tej działalności w znacznym stopniu ułatwia dostęp do światowej klasy dorobku technologicznego Citigroup.

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 wdrażania praktycznie w każdym kwartale nowych rozwiązań.

• Działalność Banku

Jednym z nowych produktów wdrożonych w roku 2004 jest Rachunek Powierniczy, wprowadzony do katalogu rachunków bankowych w znowelizowanej w dniu 1 kwietnia 2004 r. Ustawie „Prawo Bankowe”. Produkt Rachunek Powierniczy umożliwia zapewnienie transakcji dodatkowego bezpieczeństwa, w postaci gwarancji ścisłego, zgodnego z warunkami określonymi w umowie Rachunku Powierniczego, realizowania zleceń płatniczych oraz zabezpieczenia środków pozostających na rachunku przed roszczeniami osób trzecich.

Na bazie platformy obsługi płatności masowych „SpeedCollect”, która umożliwia przetwarzanie danych o płatnościach przychodzących, zespół produktowy stworzył nowe rozwiązanie o nazwie „SpeedCollect Plus”, umożliwiające uzupełnianie danych w płatnościach, które nie zostały automatycznie rozpoznane.

30 listopada 2004 roku BHW nawiązał strategiczną współpracę z włoskim Bankiem Monte dei Paschi di Siena. Współpraca zaowocowała utworzeniem Biura „Italian Desk” z siedzibą w Warszawie. Projekt ma na celu pozyskanie klientów prowadzących wymianę handlową z polskimi lub włoskimi kontrahentami i wsparcie ich rozwoju nowoczesnymi rozwiązaniami oferowanymi przez Bank.

Oprócz rozwoju produktów, Bank pracuje nad optymalizacją już wdrożonych procesów, przyczyniając się do obniżenia kosztów. Jeszcze w roku 2003 Bank rozpoczął akcję polegającą na ograniczeniu drukowania wyciągów papierowych. Jednym z rozwiązań wspomagających ten proces było wdrożenie wyciągów elektronicznych, które zarówno pod względem wyglądu jak i zawartości są identyczne z wyciągiem papierowym. Wyciągi elektroniczne spotkały się z bardzo dużym zainteresowaniem wśród klientów korporacyjnych Banku. Do końca czerwca 2004 roku ponad 40% wyciągów było wysyłanych tylko w formie elektronicznej, natomiast na koniec 2004 roku nastąpił wzrost do 60%. Usługa ta wykorzystywana jest przez ponad 12 000 klientów. Dodatkowo Bank oferuje archiwizację wyciągów elektronicznych na płytach CD.

W roku 2004 przeprowadzone zostały również prace nad redukcją ilości instrukcji papierowych dostarczanych przez klientów bezpośrednio do oddziałów Banku na rzecz elektronicznych form komunikacji. Dzięki podjętym działaniom wskaźnik liczby transakcji zlecanych drogą elektroniczną do ilości wszystkich zleceń dla Banku wzrósł z poziomu 95,30% do poziomu 97,56%. Oznacza to redukcję ilości o kilkadziesiąt tysięcy instrukcji papierowych miesięcznie.

Systemy bankowości elektronicznej z wykorzystaniem Internetu są dziś uznawane za podstawowe kanały obsługi klientów korporacyjnych w zakresie produktów bankowości transakcyjnej. Rok 2004 był okresem dynamicznego wzrostu ich powszechności. Zarówno do systemów klasycznej bankowości elektronicznej jak i systemów bankowości internetowej został wprowadzony szereg zmian mających na celu dalsze polepszanie ich funkcjonalności. Najważniejszym wydarzeniem w tym zakresie było wprowadzenie na rynek nowej wersji systemu CitiDirect pod nazwą CitiDirect LITE. CitiDirect LITE funkcjonuje równoległe do systemu CitiDirect i jest kierowany szczególnie do klientów Pionu Bankowości Przedsiębiorstw. Dzięki podjętym działaniom mającym na celu poprawę łatwości użytkowania i stabilności oprogramowania, w sposób znaczący zwiększył się wskaźnik zadowolenia klientów z systemu CitiDirect.

Oprócz nowych produktów i rozwiązań, Bank dynamicznie pozyskuje klientów do dobrze już znanych produktów. Przykładem może być rynek Przedpłaconych Kart Płatniczych Visa Electron, na którym Bank utrzymuje pozycję lidera. Karty wydawane są klientom korporacyjnym organizującym programy lojalnościowe i promocyjne w formie Elektronicznego Bonu Towarowego. W roku 2004 liczba klientów korzystających z tego produktu wzrosła o 49%. Na koniec roku liczba wydanych Przedpłaconych Kart Płatniczych wynosiła 127 tysięcy.

Bank aktywnie pozyskuje również klientów korzystających z Kart Debetowych Citibank Business, których liczba wzrosła o 135%, a liczba wydanych kart wzrosła o 123%.

W 2004 roku miał miejsce dynamiczny rozwój Sieci Obsługi Płatności (S.O.P.) UniKasa. Liczba punktów funkcjonujących w ramach sieci wzrosła do ponad 1200 w stosunku do grudnia ubiegłego roku. Oprócz ogólnopolskich wystawców rachunków wśród obsługiwanych wierzycieli znalazły się firmy o charakterze lokalnym, co znacznie poprawiło atrakcyjność sieci. W grudniu ilość rachunków realizowanych w ramach sieci UniKasa przekroczyła 300 tys.

W 2004 roku osiągnięto dalszy wzrost wykorzystania wersji podstawowej systemu obsługi płatności masowych SpeedCollect. System ten oferowany jest m.in. operatorom telefonii stacjonarnej i komórkowej, operatorom telewizji kablowych, dystrybutorom energii elektrycznej i gazu, czy ubezpieczycielom. Przez cały 2004 rok usługa SpeedCollect pozwoliła rozkierować w sposób automatyczny ponad 130 milionów płatności. Wyeleminowanie obsługi transakcji papierowych w lipcu pozwoliło na pełniejszą automatyzację procesu oraz ograniczenie kosztów jego obsługi. Wspólne przedsięwzięcie Banku i Poczty Polskiej umożliwiło skrócenie transferu środków płatności pocztowych do Banku do 2 dni roboczych. Istotnym projektem mającym wpływ na czas i jakość danych płatności dostarczanych do klientów w ramach usługi SpeedCollect było uruchomienie platformy CitiConvert - zintegrowanego systemu odpowiedzialnego za przygotowywanie raportów elektronicznych.

W roku 2004 Bank odgrywał aktywną rolę na rynku obsługi płatności za pośrednictwem polecenia zapłaty (tzw. direct debit). W całym 2004 roku klienci Banku przesłali ponad 4,76 miliona transakcji, co pozwoliło osiągnąć w grudniu ponad 50% procentowy udział w rynku transakcji Direct Debit. 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 w prasie, internecie oraz telewizji został wysoko oceniony przez klientów Banku. Efektem działań Koalicji było przyznanie Bankowi prestiżowej nagrody magazynu „Twój Styl” Alicja 2003.

Ponadto, w ramach współpracy pomiędzy Pionami Bankowości Przedsiębiorstw i Bankowości Detalicznej, Bank wprowadził możliwość aktywowania Polecenia Zapłaty przez klientów detalicznych poprzez CitiPhone oraz CitibankOnline.

Produkty finansowania handlu

W 2004 roku Bank znacząco rozszerzył ofertę oraz kontynuował rozwój platform elektronicznych, poprzez które udostępniane są produkty finansowania handlu.

W związku z bardzo dużym zainteresowaniem klientów Banku - poszerzono ofertę produktów gwarancyjnych Banku o gwarancję akcyzową, będącą zobowiązaniem podjętym przez Bank wobec Urzędu Celnego, na zlecenie klienta Banku, stanowiącym zabezpieczenie zapłaty podatku akcyzowego.

Rozszerzono również ofertę gwarancji Banku o standardy wymagane przez beneficjentów w ramach programów PHARE, Unii Europejskiej, Banku Światowego oraz według wzorów wymaganych przez Izby Celne.

Kolejnym nowym produktem jest podpisana przez Bank umowa z Agencją Rynku Rolnego (ARR), dotycząca współpracy w zakresie udzielania i obsługi przez Bank gwarancji bankowych wystawianych na rzecz ARR, stanowiących zabezpieczenie pokrycia kwot wynikających z płatności dokonywanych przez ARR w ramach mechanizmów Wspólnej Polityki Rolnej.

Oprócz produktów gwarancyjnych, w ramach produktów finansowania handlu, Bank rozbudował ofertę faktoringu o opcję finansowania dostawców (ang. Supplier Finance). Mechanizm finansowania polega na dyskoncie wierzytelności pochodzących od wybranej grupy dostawców danego dłużnika, bez zachowania prawa regresu do dostawcy. Całość ryzyka Banku koncentrowana jest na dłużniku, który jest klientem kredytowym Banku i do celów realizacji programu udostępnia własną linię kredytową. Wprowadzenie takiego

• Działalność Banku

produktu pozwala dłużnikowi na wydłużenie terminów płatności, a dostawcy na poprawę płynności finansowej.

Innym nowym rozwiązaniem zaproponowanym przez Bank jest Handlowy Kredyt Rewolwingowy - przeznaczony do finansowania bieżącej działalności klienta. Kredyt zabezpieczony jest potwierdzoną cesją wierzytelności od wybranych, krajowych dłużników. Istotną cechą produktu jest cotygodniowe dostosowywanie wysokości udostępnionej linii kredytowej do wartości przedstawionych wierzytelności. Cechą wyróżniającą produkt na rynku stanowi automatyzacja w ramach elektronicznej platformy CitiConnect, dzięki której jest to produkt wygodny dla klienta i efektywny dla Banku. Dodatkową korzyścią dla klienta jest interakcja Banku z jego dłużnikami, co wpływa na zwiększenie dyscypliny płatniczej jego dłużników.

Najważniejszymi transakcjami finansowania handlu dla Banku w roku 2004 były:

- Podpisanie umowy ramowej udzielania gwarancji bankowych z firmą z branży budowlanej na kwotę 80 mln zł;
- Gwarancja płatnicza udzielona w ramach konsorcjum banków na zlecenie klienta z branży paliwowej na łączną kwotę 96 mln USD (Bank uczestniczył z wkładem 48 mln USD), zabezpieczająca zobowiązania kontraktowe wobec dostawców;
- Akredytywa zabezpieczająca na kwotę 37,5 mln EUR, wystawiona na zlecenie klienta z branży paliwowej zabezpieczająca zobowiązania kontraktowe przy realizowanej inwestycji;
- Uruchomienie programów prefinansowania eksportu dla firmy z branży stoczniowej na kwotę 34,2 mln USD dla armatora zagranicznego we współpracy z KUKE oraz Skarbem Państwa;
- Krótkoterminowe finansowanie sieci dystrybucji firmy przemysłu oponiarskiego (ponad 80 dystrybutorów) w oparciu o rozwiązanie Karty Paylink (narzędzie zapewniające dostęp do należności handlowych następnego dnia po dacie wystawienia faktury bądź po

dniu jej wymagalności z możliwością przyznania automatycznego kredytu dłużnikowi), na łączną kwotę 34 mln zł;

- Uruchomienie pierwszej transzy kredytu celowego (skupowego) dla firmy z branży cukrowniczej na kwotę 30 mln zł, docelowa kwota to 60 mln zł;
- Uruchomienie kredytu prefinansowania eksportu na łączną kwotę 87 mln USD (Bank uczestniczył z wkładem 29 mln USD) w branży przemysłu stoczniowego w ramach konsorcjum banków na budowę 10 kontenerowców w przeciągu 3 lat;
- Uruchomienie kredytu prefinansowania eksportu w branży przemysłu maszynowego na kwotę 12 mln zł;
- Program finansowania dostawców klienta z branży budowlanej na kwotę 10 mln zł dla 10 nowych dostawców.

Część z wymienionych wcześniej programów dotyczy obsługi handlu zagranicznego, w której Bank Handlowy w Warszawie SA utrzymuje dominującą pozycję na rynku. Jej fundamentem jest szeroka baza klientowska oraz wieloletnie doświadczenie w świadczeniu usług finansowych na rzecz polskich eksporterów i importerów. Ważnym atutem Banku na rynku rozliczeń handlu zagranicznego jest także kompletna oferta produktowa, obejmująca całą gamę akredytyw, inkas dokumentowych, gwarancji, akceptów bankierskich, dyskont weksli i należności udokumentowanych fakturami. Dobre rezultaty daje także współpraca z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., w tym zwłaszcza w zakresie ubezpieczania należności z tytułu handlu z krajami Europy Wschodniej.

Usługi powiernictwa papierów wartościowych

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 w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Departament świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Bank aktywnie działa na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych, uczestnicząc poprzez delegowanych przedstawicieli w pracach Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich. Silna pozycja Banku uzasadnia przedstawianie własnych propozycji zmian w przepisach prawnych oraz kreowania praktyk przybliżających nasz rynek do standardów międzynarodowych. Bank współpracuje z Komisją Papierów Wartościowych i Giełd, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Komisją Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych przy wprowadzaniu nowych rozwiązań systemowych.

Na koniec 2004 roku Bank wykonywał usługi depozytariusza dla 7 otwartych funduszy emerytalnych oraz dla 12 funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez 4 Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych.

Rynek pieniężny i walutowy

W roku 2004 Bank umocnił swoją wiodącą pozycję wśród uczestników rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych w Polsce. W 2004 roku obroty walutowe wzrosły o 17% w stosunku do 2003 roku, dzięki czemu udział Banku na rynku walutowym wzrósł do 23%. W 2004 roku Bank utrzymał także wiodącą pozycję na rynku obligacji przedsiębiorstw uzyskując blisko 20% udział.

W 2004 roku Bank pozyskał ponad 100 nowych klientów zawierających transakcje opcyjne oraz wprowadził szereg nowych struktur opcyjnych. Powyższe osiągnięcia przyczyniły się do wzmocnienia pozycji Banku na rynku instrumentów pochodnych. Obserwując rok 2004 można również zauważyć znaczący wzrost zainteresowania opcjami walutowymi na Euro związanego ze wzrostem rozliczeń polskich przedsiębiorstw z krajami Europejskiej Unii Monetarnej.

W 2004 roku Pion Skarbu wprowadził kilka nowych produktów zarówno dla klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. W marcu 2004 roku, z myślą o klientach wykazujących duże nadwyżki finansowe, wdrożono program Depozytów Powiązanych z Rynkiem (MLD, *ang. Market Linked Deposit*). Jest to produkt komplementarny w stosunku do regularnych depozytów, a jego przewagą jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu w zależności od kształtowania się poziomu wybranego wskaźnika rynkowego przy jednoczesnym zabezpieczeniu zainwestowanego kapitału. W drugiej połowie 2004 roku, wychodząc na przeciw potrzebom klientów, Bank rozszerzył również wachlarz walut, w których można zawierać umowy MLD. W całym 2004 roku, 64% wolumenu stanowiły MLD oparte o USD, a 31% o EURO.

Wśród transakcji przeprowadzonych przez Bank w 2004 roku wyróżnić można samodzielnie przeprowadzoną dla Ministerstwa Finansów niepubliczną emisję kuponowych obligacji strukturyzowanych (private placement) na kwotę 750 milionów PLN oraz transakcję strukturyzowaną, zabezpieczającą cenę surowca dla klienta przemysłu energetycznego. Bank obserwuje wzrastający popyt na oferowane transakcje zabezpieczające, czego efektem było zawarcie w roku 2004 kilku kolejnych umów zabezpieczających ceny surowców oraz stóp procentowych.

• Działalność Banku

Bankowość Korporacyjna

Pion Bankowości Korporacyjnej został stworzony by zapewnić kompleksową obsługę dla ponad 140 największych klientów, którzy oprócz potrzeb w zakresie podstawowego wachlarza produktów potrzebują doradztwa w zakresie inżynierii finansowej, optymalizującej ich współpracę z Bankiem. Poszczególne departamenty w Pionie 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.

Finansowanie i doradztwo dla przedsiębiorstw

Głównymi transakcjami przeprowadzonymi przez Bank w 2004 roku były:

- W I połowie 2004 roku Bank pełnił rolę doradcy finansowego dla klienta branży paliwowej w procesie zakupu działającego w tej samej branży podmiotu zagranicznego. Zakres doradztwa Banku odnosił się do analizy długu spółek wchodzących w skład przejmowanej grupy oraz określenia sposobów restrukturyzacji tego długu, a także analizy wpływu nabycia Spółki na rating i warunki finansowania klienta Banku.
- W marcu 2004 roku Bank wziął udział w organizacji kredytu konsorcjalnego dla podmiotu działającego w branży energetycznej o wartości 88 mln zł.
- W kwietniu 2004 roku, Bank pełnił funkcję doradcy finansowego dla międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej przy sprzedaży jej udziałów w spółce polskiej. Bank przygotowywał również memorandum informacyjne oraz przeprowadził proces poszukiwania inwestora strategicznego dla zbywanej spółki.
- Również w III kwartale 2004 roku, Bank sfinalizował umowę 5-letniego kredytu dla podmiotu z branży telekomunikacyjnej na kwotę 550 mln EUR. W transakcji, w której uczestniczy 14 banków, Bank pełni rolę upoważnionego głównego organizatora i agenta.

- W IV kwartale 2004 roku, Bank sfinalizował umowę 2,5-letniego kredytu dla klienta z branży lotniczej na kwotę 400 mln zł. W transakcji, w której uczestniczy pięć banków, Bank pełni rolę głównego organizatora oraz agenta kredytu.
- W IV kwartale 2004 roku, Bank zawarł z klientem z branży transportowej umowę zlecenia na organizację 10-letniego kredytu konsorcjalnego na łączną kwotę 130 mln EUR. W transakcji Bank będzie pełnił funkcję głównego organizatora oraz agenta kredytu.

Emisje dłużnych papierów wartościowych przedsiębiorstw

Od lat Bank utrzymuje się w ścisłej czołówce podmiotów działających na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez firmy i instytucje finansowe. W 2004 roku Departament Bankowości Inwestycyjnej, Doradztwa i Rynków Kapitałowych uczestniczył w uruchomieniu następujących nowych emisji:

- W styczniu 2004 roku Bank uczestniczył w uruchomieniu programu emisji krótkoterminowych papierów dłużnych spółki leasingowej z limitem zadłużenia 600 mln zł. Bank pełnił rolę współorganizatora i dealera programu.
- W czerwcu 2004 roku Bank przystąpił do programu emisji krótko- i średnio-terminowych obligacji z limitem zadłużenia 300 mln zł dla podmiotu zarządzającego siecią hipermarketów. Bank pełni w programie rolę dealera.
- W lipcu 2004 roku Bank podpisał z podmiotem z branży energetycznej umowę zlecenia na przygotowanie programu emisji długoterminowych obligacji na kwotę 600 mln zł. Celem emisji będzie sfinansowanie budowy bloku energetycznego. Bank pełni rolę głównego banku strukturyzującego transakcję oraz jednego z 3 upoważnionych głównych organizatorów.
- We wrześniu 2004 roku Bank podpisał aneksy do umów programu emisji instrumentów dłużnych dla grupy podmiotów z branży samochodowej, zwiększające m.in. limit zadłużenia w ramach programu do kwoty 2 mld PLN. W ramach programu Bank pełni rolę menedżera wiodącego, agenta płatnika, depozytariusza oraz dealera.

- W IV kwartale 2004 roku, Bank podpisał umowę programu emisji instrumentów dłużnych dla klienta z branży motoryzacyjnej z limitem zadłużenia 500 mln zł. W ramach programu Bank pełni rolę organizatora, agenta emisji, agenta do spraw płatności, depozytariusza oraz dealera.

Według stanu na koniec 2004 roku Bank posiadał wiodący udział w rynku emisji krótkoterminowych papierów dłużnych na poziomie przekraczającym 20%.

Bankowość Komercyjna

W 2004 roku w Banku został wyodrębniony Pion Bankowości Komercyjnej. Jego zadaniem jest obsługa instytucji sektora publicznego oraz przedsiębiorstw, które zdefiniowane są pomiędzy firmami małej i średniej wielkości, a największymi korporacjami. Pion Bankowości Komercyjnej jest nastawiony na obsługę przedsiębiorstw w skali całego kraju z optymalnym wykorzystaniem sieci oddziałów oraz na bazie pełnej oferty produktowej, przy szczególnym uwzględnieniu zarządzania płynnością firm oraz finansowania handlu.

Powstanie Pionu Bankowości Komercyjnej zapewnia klientom, obsługiwanym w ramach tego pionu bardziej efektywną obsługę i optymalne dostosowanie oferty Banku do ich oczekiwań i potrzeb. Kluczową rolę w tej obsłudze odgrywa odpowiedni proces zarządzania ryzykiem kredytowym. Zakłada on dopasowanie procedury zatwierdzania oraz monitorowania ryzyka do charakterystyki portfela klientowskiego, a więc i kredytowego.

Nie ulegnie zmianie model obsługi firm, które znalazły się w nowym pionie, a które są obsługiwane lokalnie. Nadrzędnym celem jest udostępnienie dotychczasowej oferty produktowej Banku (zarządzania środkami finansowymi, skarbu, oraz podstawowe produkty z zakresu corporate finance i bankowości inwestycyjnej) szerokiej bazie klientów oraz intensyfikacja sprzedaży wiązanej produktów.

W 2004 roku Bank przeprowadził pierwszy, kilkutygodniowy etap kampanii prasowej Bankowości Przedsiębiorstw w prestiżowych i opiniotwórczych periodykach. Celem tego etapu jest promocja wizerunku Citibank Handlowy jako instytucji oferującej unikalne połączenie lokalnej wiedzy, długoletniego doświadczenia na polskim rynku, profesjonalnego zespołu z globalnym zasięgiem, innowacyjnymi produktami i nowoczesną światową technologią.

Bankowość detaliczna

Bankowość małych przedsiębiorstw Citibusiness

Od maja 2004 roku oferta Banku Handlowego, wzbogaciła się o ofertę CitiBusiness przeznaczoną dla małych i średnich przedsiębiorstw. Rynkiem docelowym oferty CitiBusiness są podmioty gospodarcze, bez względu na formę prawną, będące rezydentami, posiadające roczny obrót ze sprzedaży nie przekraczający 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 4 Pakietów produktowych. Dzięki swojej różnorodności odpowiadają one na wszelkie potrzeby przedsiębiorców z rynku docelowego. Pakiety dostępne w chwili obecnej to:

Pakiet	Klienci
CitiBusiness Start	Małe firmy i firmy rozpoczynające działalność
CitiBusiness Działanie	Firmy aktywne transakcyjnie
CitiBusiness Finansowanie	Firmy poszukujące źródeł finansowania działalności bieżącej i inwestycji
CitiBusiness Premium	Firmy oczekujące prestiżowej obsługi oraz kompleksowej oferty produktowej

• Działalność Banku

Przeniesienie obsługi małych i średnich przedsiębiorstw do Sektora Bankowości Detalicznej pozwoliło na usystematyzowanie oraz rozszerzenie oferty produktowej w stosunku do oferty Interbiznesu. Umożliwiło to również poszerzenie dostępu do rachunku o kanały dystrybucyjne Bankowości Detalicznej takie jak CitiPhone 24h, bankowość elektroniczną Citibank Online oraz sieć oddziałów detalicznych i bankomatów Citibank Online.

Ponadto, dzięki wspólnej platformie ewidencyjno - księgowej, włączenie CitiBusiness do Bankowości Detalicznej umożliwiło na powiązanie konta osobistego i rachunku firmowego, co jest nowością w ofercie produktowej Banku. Klienci mają możliwość ustanowienia relacji pomiędzy kontem osobistym i rachunkiem firmowym. Rozwiązanie to przeznaczone jest 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 w ramach relacji.

Nowa oferta CitiBusiness ma na celu zbudowanie wizerunku Banku jako partnera dla przedsiębiorców już od chwili rozpoczęcia przez nich działalności oraz wspomagającego ich rozwój. Doświadczenie Banku, wiedza na temat usług finansowych oraz nowoczesne technologie przekładają się na zrozumiałą, przyjazną dla klienta ofertę w postaci Pakietów, dostępną poprzez różnorodne kanały. Oferta CitiBusiness powinna być postrzegana jako konkurencyjna cenowo oraz utożsamiana ze wszelkimi znanymi atutami Citibanku Handlowego - wysoka jakość, nowoczesność, profesjonalizm.

W IV kwartale 2004 r. oferta CitiBusiness została wzbogacona o produkty obsługi i finansowania handlu: akredytywę dokumentową, inkaso dokumentowe, dyskonto należności z tytułu akredytywy dokumentowej oraz gwarancję bankową. W grudniu 2004 roku uruchomiona została również strona internetowa www.citibusiness.pl, zawierająca szczegółowe informacje o ofercie, formularze aplikacji oraz dane kontaktowe.

Sektor Bankowości Detalicznej

Rok 2004 był dla bankowości detalicznej okresem szans związanych ze wzrostem popytu konsumpcyjnego i zapotrzebowania na produkty bankowe, ale również wyzwiań rynku usług finansowych otwartego na konkurencję z krajów Unii Europejskiej. Banki zachęcały mniejszymi prowizjami i marżami, co zaostrzyło starania o pozyskanie i utrzymanie klientów.

W takich warunkach tym bardziej godne uwagi jest utrzymanie w roku 2004 przez Bank wiodącej roli na rynku kart kredytowych, odnotowując 14% wzrost wydanych kart w stosunku do końca roku 2003. Kluczowym czynnikiem wzrostu okazała się wydawana we współpracy z siecią stacji paliw BP Moto-karta Kredytowa Citibank-BP. Łączna liczba wydanych przez Bank kart kredytowych (Citibank Silver, Citibank Gold, Citibank-BP, Citibank-Era, Citibank-Elle) w 2004 roku przekroczyła 520 tys.

Dodatkowym udogodnieniem, cieszącym się dużym popytem wśród klientów jest Plan Spłat Ratalnych - Komfort, pozwalających rozłożyć na korzystne miesięczne raty wybrane transakcje dokonane za pomocą karty kredytowej. Ponadto, karty kredytowe Citibank od 2004 roku oferują klientom możliwość spłaty karty za pośrednictwem polecenia zapłaty ustanowionego na rachunku prowadzonym w innym banku.

Pozostałe produkty kredytowe Banku również cieszyły się dużym popytem. Wolumen udzielonych Kredytów Citibank, uruchamianych przy minimum formalności i mogących finansować dowolny cel na koniec 2004 roku był dwukrotnie wyższy w stosunku do roku 2003. Do popularności produktu przyczyniła się również opcja konsolidacji innych kredytów w jeden.

Innymi popularnymi produktami kredytowymi Banku były Linia Kredytowa Citibank oraz Zabezpieczona Linia Kredytowa, oferująca jeszcze korzystniejsze oprocentowanie, pozwalająca zrealizować

planowany zakup bez likwidacji oszczędności zdeponowanych na lokatach. Dodatkowym atutem produktów jest zerowa stawka oprocentowania przez pierwsze 7 dni. Wolumen udzielonych Linii Kredytowych wzrósł w przeciągu 2004 roku o 9%.

W celu uzupełnienia oferty kredytowej, w marcu 2004 roku Bank podjął współpracę z GE Money Bank SA, w zakresie oferowania kredytów hipotecznych. W wybranych oddziałach wielofunkcyjnych oraz oddziałach CitiGold w całej Polsce klienci uzyskali dostęp do podstawowych informacji o ofercie i warunkach kredytowania oraz możliwość umówienia się na spotkanie z przedstawicielem GE Money Bank SA. Kredyt może być przeznaczony na zakup mieszkania lub domu na rynku pierwotnym i wtórnym, ale również na budowę lub rozbudowę domu w atrakcyjnym systemie gospodarczym. Kredyty dostępne są w czterech walutach - PLN, EUR, CHF i USD i oprocentowane według stopy zmiennej.

W roku 2004 Bank zanotował znaczącą dynamikę oferowanych produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, a liczba klientów, którzy skorzystali z produktów oferujących możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków przy zachowaniu akceptowalnego ryzyka, wzrosła o prawie 35% w stosunku do roku 2003.

W ramach oferty produktów ubezpieczeniowych, Bank oferuje m.in. „Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie Plus”, „Program inwestycyjny z ubezpieczeniem na życie”, a także „Portfel Inwestycyjny”. Ten ostatni, wprowadzony jeszcze w IV kwartale 2003 roku odnotował w roku 2004 dynamiczny wzrost. Jest to atrakcyjne i bardzo innowacyjne rozwiązanie na rynku, pozwalające klientom pomnażać środki w funduszach inwestycyjnych, elastycznie przenosić środki między funduszami przy jednoczesnym zapewnieniu ochrony kapitału i korzystnych aspektach prawno-podatkowych.

Wśród produktów inwestycyjnych, wyróżnić należy Celowe Plany Oszczędnościowe CitiFundusze, których sprzedaż w 2004 roku uległa podwojeniu w stosunku do 2003 roku oraz Lokaty Inwestycyjne

Citibank (MLD). W 2004 roku odbyły się 34 subskrypcje MLD, oferujące klientom możliwość korzystania ze sprzyjającej koniunktury rynków kapitałowych oraz 17 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych.

W październiku 2004 roku Bank rozpoczął pośrednictwo w sprzedaży produktu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.- Indywidualnego Konta Emerytalnego (IKE) z CitiFunduszami, dającego możliwość inwestowania w wybranych funduszach. W ramach IKE można inwestować w fundusze bezpieczne jak również bardziej ryzykowne, które w długim okresie mogą przynieść zdecydowanie większy zysk.

Rok 2004 przyniósł również dalszy rozwój usługi z zakresu bankowości detalicznej - CitiGold Zarządzanie Majątkiem (CitiGold Wealth Management) - opartej o zintegrowany pakiet produktów oszczędnościowych, inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, wspierany przez aplikacje komputerowe Plan Majątkowy oraz Analityk Portfela. Oferta funkcjonuje pod oddzielną marką (tzw. subbrand) i skierowana jest do klientów dysponujących środkami inwestycyjnymi w kwocie nie mniejszej niż 100 tys. zł i oczekujących zindywidualizowanej porady finansowej. CitiGold Zarządzanie Majątkiem zapewnia wszechstronną analizę profilu inwestycyjnego klienta i umożliwia stworzenie modelu realizacji potrzeb finansowych z wykorzystaniem szerokiej gamy produktów dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta. CitiGold Zarządzanie Majątkiem dostępne jest w 11 oddziałach CitiGold oraz 18 oddziałach korporacyjnych Banku.

Pomimo popularyzacji alternatywnych produktów oszczędnościowych oraz dużej konkurencji o depozyty klientów, Bank utrzymuje stabilną pozycję na rynku, nie prowadząc agresywnej polityki cenowej. Jest to zasługą nowoczesnej oferty T-lokat zawieranych przez Internet, umożliwiających klientom łatwy i szybki dostęp do produktu, szeroki wybór walut i długości trwania lokat, przy konkurencyjnym oprocentowaniu.

• Działalność Banku

Rozbudowie oferty produktowej towarzyszy wdrażanie pionierskich kanałów dystrybucyjnych. W roku 2004 Bank obserwował rozwój wdrożonej pod koniec 2003 roku usługi ustanawiania polecenia zapłaty przez telefon. Oprócz tego Bank uruchomił możliwość zlecenia usługi przez internet. Na potrzeby polecenia zapłaty inicjowanej przez telefon bądź Internet, na koniec 2004 roku Bank współpracował z takimi operatorami jak: Netia, Świat Internet, Plus GSM, Era GSM, Idea, TP SA, UPC oraz Cyfra Plus.

Telefoniczny serwis obsługi klienta CitiPhone w maju został kanałem dystrybucji dla niezabezpieczonych kredytów w rachunku bieżącym. Obecnie klient może otrzymać linię kredytową dla niezabezpieczonego kredytu w rachunku bieżącym bez wizyty w oddziale Banku.

W 2004 roku Bank kontynuował popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL) gdzie odnotowano wzrost liczby zarejestrowanych klientów platformy internetowej do ponad 230 tys., co oznacza 56% wzrost w stosunku do końca 2003 roku. Dodatkowo, Bank odnotował, że ponad 70% transakcji jest inicjowanych przez platformę internetową, co przynosi Bankowi wymierne korzyści poprzez oszczędności na innych kanałach obsługi.

Rok 2004 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. Liczba użytkowników serwisu wzrosła do ponad 54 tys. na koniec 2004 roku, co oznacza wzrost o 32% w stosunku do końca roku 2003.

Na koniec 2004 roku Sektor Bankowości Detalicznej prowadził 345,5 tys. rachunków bieżących, w porównaniu z 329,2 tys. na początku roku.

CitiFinacial

Strategicznym celem CitiFinacial 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 jest umieszczenie potrzeb klientów na pierwszym miejscu przy jednoczesnym nastawieniu na rentowność produktów i klientów. Główną zasadą jest indywidualne podejście w stosunku do klienta, z którym zamierzamy zbudować korzystną dla obu stron długookresową współpracę.

Rynkiem docelowym CitiFinacial jest 15,5 mln. osób fizycznych - ponad 7 mln gospodarstw domowych. To znaczący rynek, do którego dostęp gwarantuje posiadana przez Bank oferta kredytowa. W pierwszej kolejności CitiFinacial koncentruje się na klientach, którzy nie znaleźli w tradycyjnych bankach oferty produktowej dostosowanej do swoich potrzeb. Większość z nich to klienci o średnich lub niższych miesięcznych dochodach, ceniący sobie dostępność placówek Banku. W tym celu rozwijana jest dynamicznie sieć oddziałów zlokalizowanych w centrach handlowych i w pobliżu osiedli. Na koniec 2004 roku Bank dysponował 39 oddziałami w stosunku do 16 na koniec 2003 roku.

Oferta produktowa CitiFinacial obejmuje kredyty detaliczne (zabezpieczone i niezabezpieczone) oraz sprzedaż produktów ubezpieczeniowych. Udzielone kredyty są dla Banku istotnym elementem do budowania współpracy i zaoferowania innych produktów z posiadanej oferty, którą zamierzamy rozwijać i dostosowywać do potrzeb naszych klientów.

Stworzona i opisana wyżej grupa produktów sprzedawana pod szyldem CitiFinacial cechuje się silną, ponad dziewięciokrotną dynamiką wzrostu sprzedaży, co dowodzi słuszności wdrożonego modelu penetracji rynku.

Sieć placówek

Rok 2004 dla Banku był okresem intensywnych prac nad restrukturyzacją sieci placówek, mających na celu optymalizację kosztów działania oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć korporacyjną podzielono na cztery makroregiony z centralami w Warszawie (Centralno-Wschodni), Krakowie (Południowy), Bydgoszczy (Północny) i Poznaniu (Zachodni), które na koniec 2004 roku dysponowały łącznie 54 oddziałami.

Sieć oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej na koniec 2004 roku posiadała 86 oddziałów, wśród których 11 dedykowanych jest dla klientów CitiGold Wealth Management.

Istotnym wydarzeniem w roku 2004 było zwiększenie funkcjonalności oddziałów o obsługę klientów zarówno korporacyjnych jak i detalicznych, dzięki czemu 28 spośród 54 placówek Pionu Bankowości Korporacyjnej oraz 10 spośród 86 jednostek Pionu Bankowości Detalicznej może obsługiwać klientów obydwu Pionów. Ponadto, sieci obydwu Pionów, łącznie 129 placówek, obsługują klientów CitiBusiness.

Dodatkowo, Bank dynamicznie rozwija sieć oddziałów CitiFinancial. W 2004 roku liczba placówek wzrosła o 23, osiągając na koniec 2004 roku liczbę 39 oddziałów.

Zmiany w zakresie technologii informatycznych

Celem przedsięwzięć z zakresu technologii informatycznych jest optymalizacja procesów przy zapewnieniu bezpieczeństwa danych i ich ciągłości oraz wdrażanie nowych rozwiązań odzwierciedlających postęp technologiczny, potrzeby produktowe oraz otoczenie regulacyjne Banku. Dowodem na wysoki poziom zaawansowania infrastruktury technologicznej Banku są wdrażane systemy i ich usprawnienia, które w 2004 roku pochłonęły nakłady w wysokości blisko 50 mln zł.

Do rozwiązań przyczyniających się do rozbudowy nowoczesnej oferty produktowej, poprawy jakości i sprawności oferowanych produktów, a także działań zmniejszających koszty należą:

- Uruchomienie zasilania z systemu Skarbiec do systemu Portfolio Tracker, co rozszerzyło ofertę usługi Wealth Management dla klientów CitiGold;
- Wdrożenie obsługi nowych typów płatności dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędów Skarbowych w bankowych systemach płatniczych CitiGateway, CitiDirect, Goniec i Elixir-OK;
- Wdrożenie pilotażowej, wielostanowiskowej wersji systemu NBP Skarbnę, która pozwoli dealerom na zawieranie elektronicznie transakcji na bonach pieniężnych, skarbowych oraz obligacjach;
- Wdrożenie aplikacji CRM do obsługi segmentu największych klientów Banku, usprawniając zarządzanie relacjami;
- Integracja części akwizycyjnej ze sprzedażową w aplikacji CRM w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw, wdrożenie mechanizmów synchronizujących dane klientów i potencjalnych klientów z bazą marketingową w celu usprawnienia obsługi klientów;
- Automatyzacja obsługi płatności dostarczanych na mocy umowy Banku z Poczta Polska. Wdrożenie rozwiązania pozwoliło na przetwarzanie transakcji „papierowych” inicjowanych w urzędach pocztowych poprzez system CitiGateway (projekt „Poczta Polska”) i znaczne oszczędności na eliminacji ich ręcznego procesowania;
- Wdrożenie automatycznego interfejsu między głównym systemem księgowym Banku FlexCube a systemem Sorbnet. Nowy interfejs skraca czas oczekiwania komunikatów Sorbnet na przetwarzanie do 1 minuty.
- Konwersja pozycji papierów wartościowych klientów z systemu Skarbiec do modułu Securities w głównym systemie księgowym Banku, co umożliwiło wycofanie systemu Skarbiec a przez to - obniżenie kosztów obsługi;
- Wdrożenie przetwarzania STP (Straight Through Processing) dla komunikatów MT202, co pozwoliło na poprawę jakości obsługi klientów oraz ograniczenie zużycia papieru.

• Działalność Banku

W celu obniżenia kosztów, Bank wykorzystuje osiągnięcia techniki wdrażając ideę elektronicznego biura. Przykładem jest rozszerzenie procesów elektronicznej archiwizacji i obiegu dokumentów o dokumentację kredytową klientów Banku. W efekcie można uzyskać sprawniejszy dostęp do dokumentów archiwalnych i zaoszczędzić powierzchnię biurową wcześniej przeznaczoną na archiwum papierowe. Ponadto, wśród pracowników departamentów technologicznych wdrożono również pilotażową wersję modułu zleceń elektronicznych, który w przyszłości zastąpi papierowy obieg dokumentów związanych z administracją przeprowadzek, wymiany i naprawy sprzętu w Banku.

Bank posiadając liczne oddziały w całym kraju pracuje również nad rozwojem wewnętrznej komunikacji między pracownikami. W 2004 roku uruchomiono platformę videokonferencyjną. Przy wykorzystaniu tej instalacji są realizowane videokonferencyjne spotkania pracowników z Zarządem Banku. Trwają również prace nad rozbudową serwisu intranetowego Źródło o nowe serwisy informacyjne, co przyczyniło się do znacznego usprawnienia komunikacji między jednostkami Banku.

Ponadto Bank dokłada starań, aby optymalizować wykonywanie obowiązków regulacyjnych. W 2004 roku, Bank uruchomił pełną funkcjonalność systemu nCAPS, pozwalającego na zautomatyzowane kalkulowanie, ewidencję i raportowanie rezerw celowych wymaganych przez regulatora i Bank. Wdrożono również zmiany do aplikacji WEBIS i Abacus/Fire w zakresie funkcjonalności dotyczącej sprawozdawczości wymaganej przez Narodowy Bank Polski.

Opracowano i wdrożono system do raportowania podejrzanych transakcji, zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy („Dimon - AML Register”).

Opracowano i wdrożono również dodatkową funkcjonalność w systemie BoP, która pozwala na generowanie raportów do NBP zgodnych z nowymi wymogami UE (Uchwała Zarządu NBP nr 48/2003 z dnia 14 listopada 2003 r.).

Kolejną inicjatywą wymagającą obsługi ze strony Pionu Operacji i Technologii jest przebudowa i centralizacja systemów obsługi klienta. Przykładem może być rozbudowa infrastruktury telekomunikacyjnej dla scentralizowanego Departamentu Obsługi Klienta w Katowicach z równoczesnym zapewnieniem rozwiązania awaryjnego oraz implementacją infrastruktury IVR.

Ponadto, w 2004 roku Bank uruchomił dodatkowe centrum serwerów, co podniosło wydajność systemu CitiDirect. Bank wprowadził zmiany dostosowujące system do nowego formatu rachunków IBAN.

W trosce o wysoką jakość oferowanych usług, w 2004 roku Bank rozpoczął wymianę bankomatów na nowocześniejsze i sprawniejsze urządzenia, spełniające najnowsze wymogi systemów kart Visa i MasterCard. Wprowadzono również zmiany do systemu bankowości elektronicznej Citibank Online poprawiające funkcjonalność i niezawodność systemu.

Dodatkowo, wraz z rozwojem oferty produktowej dla klientów CitiBusiness, Bank przeprowadził szereg prac w celu dostosowania systemów do obsługi tej grupy klientów i umożliwienia dostępu do produktów CitiBusiness w sieci oddziałów zarówno Pionu Bankowości Korporacyjnej jak i Detalicznej.

Działalność maklerska

Rynek wtórny papierów wartościowych

Bank prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której posiada 100-procentowy 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.

W 2004 roku bardzo dobra koniunktura na rynku papierów wartościowych wynikała między innymi z przystąpienia Polski do Unii Europejskiej oraz licznych debiutów giełdowych w tym największego banku PKO BP. Wzrosło również zainteresowanie inwestorów zagranicznych polskim rynkiem kapitałowym, a szczególnie uczestnictwem w handlowaniu 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 powiernikach DMBH był liderem na rynku giełdowym akcji z 18,5% udziałem w całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie na tym rynku.

DMBH zanotował wzrost obrotów w 2004 roku wynoszący 64% w stosunku do 2003 roku. Wartość rozliczonych transakcji w 2004 roku przekroczyła 20 mld zł przy równoczesnym wzroście liczby transakcji do 432 tys., co stanowi wzrost o ponad 11% w stosunku do roku 2003.

Dobra koniunktura na rynku wpłynęła również na popularyzację inwestowania na rynku kapitałowym, czego przejawem jest zanotowany w 2004 roku 13% wzrost rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH - liczba rachunków przekroczyła 14,5 tys.

Rynek pierwotny papierów wartościowych

DMBH uplasował w 2004 roku 5 emisji, w tym pionierską transakcję wprowadzenia do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pierwszej amerykańskiej spółki IVAX Corporation notowanej jednocześnie na amerykańskiej giełdzie AMEX oraz na londyńskiej LSE. Akcje te były wprowadzone w ramach pierwszego w Polsce wezwania do zamiany akcji. W ramach tego wezwania przejmowaną spółką była Polfa Kutno a za jej akcje płacono akcjami IVAX Corporation. DMBH był podmiotem pośredniczącym w tym wezwaniu.

Całkowita wartość ofert przeprowadzonych przez DMBH wyniosła 666 mln zł, co stanowi 4,9% udziału w wartości oferowanych walorów na rynku. Pod względem liczby ofert, DMBH przeprowadził ponad 10% transakcji rynku pierwotnego.

Działalność DMBH jako Animatora

Działalność na GPW na rachunek własny COK rozpoczął w 1994 roku, najpierw w funkcji Członka Giełdy - Specjalisty a następnie jako Animator. Ponadto od początku powstania rynku terminowego na GPW, DMBH pełni funkcję Animatora dla kontraktów terminowych na WIG 20. Osiem lat temu, jeszcze przed połączeniem COK z Citibrokerage, COK rozpoczął działalność jako Organizator rynku na Centralnej Tabeli Ofert (CTO), który w zasadzie działania jest podobny do funkcji Animatora. DMBH kontynuuje tę działalność.

Do zadań Animatora jak i Organizatora należy zamieszczanie i utrzymywanie ofert kupna i sprzedaży o stałej wartości w karnetach zleceń dla poszczególnych spółek. Daje to inwestorom gwarancję realizacji zleceń. Jest to szczególnie istotne dla spółek o małej płynności. Na koniec 2004 roku pełniliśmy funkcję Animatora dla 44 akcji spółek, co stanowi 19,1 % wszystkich akcji notowanych na GPW, jednej obligacji zamiennej 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 wykonywaliśmy zadania dla jednej akcji i certyfikatu inwestycyjnego CitiObligacji Dolarowych Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego. Wartość obrotu, jaka została zrealizowana przez Animatora DMBH, plasuje nas na pozycji lidera. W 2004 roku udział w tym segmencie rynku osiągnął 28% całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie, które pełnią funkcję Animatora.

• Działalność Banku

Działalność leasingowa

Bank prowadzi działalność leasingową za pośrednictwem spółek zależnych: Handlowy-Leasing S.A. i Citileasing Sp. z o.o. Głównymi adresatami oferty Handlowy-Leasing S.A. i Citileasing Sp. z o.o. są przedsiębiorstwa obsługiwane przez Bank Handlowy w Warszawie SA. Oferta obejmuje leasing operacyjny, finansowy oraz zwrotny środków trwałych w następujących grupach:

- maszyny i urządzenia przemysłowe, kompletne linie technologiczne, wyposażenie zakładów produkcyjnych,
- floty samochodów osobowych, dostawczych, ciężarowych,
- naczepy, przyczepy, chłodnie,
- maszyny poligraficzne,
- maszyny budowlane;

Dodatkowo, w 2004 roku zostały wprowadzone znowelizowane wersje programu transportowego i poligraficznego oraz stworzono i wdrożono program finansowania maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych.

Rok 2004 był też okresem wzmożonej pracy w obu spółkach nad ujednoczeniem i dostosowaniem procedur wewnętrznych, a także rozszerzeniem kanałów dystrybucyjnych poprzez rozwój współpracy z siecią oddziałów Banku.

Rozwój oferty produktowej to również dostosowywanie się do zmian związanych z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. W IV kwartale 2004 roku Handlowy-Leasing S.A. wystawił pierwsze promesy udzielenia leasingu w ramach pierwszej rundy aplikacyjnej o dofinansowanie z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej, które mogą być przyznane małym i średnim przedsiębiorstwom pod auspicjami Sektorowego Programu Operacyjnego - Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (SPO WKU).

Zarządzanie aktywami

Na koniec 2004 roku wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. (HanZA) wynosiła 2 439 mln zł, co stanowi ponad 50% przyrost w stosunku do końca 2003 roku. Wartość portfeli klientów indywidualnych korzystających z usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie wynosiła na koniec roku 775 mln zł. Aktywa klientów instytucjonalnych wynosiły 1664 mln zł, w tym 415 mln zł to aktywa CitiFunduszy, a 1221 mln zł pochodziło od firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych.

W 2004 roku portfele zarządzane przez HanZA osiągnęły dobre wyniki. Większość strategii inwestycyjnych, według których zarządzane są portfele klientów, przewyższała odpowiadające im stopy odniesienia (benchmarki). Najwyższą stopę zwrotu przyniosły portfele inwestujące w akcje notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych - portfele akcyjne selektywne uzyskały 33,2%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie 7,5% co należy uznać za bardzo dobry wynik.

Zarządzanie 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 2004 r. 1 mld zł. W porównaniu do wielkości aktywów na poziomie 917 mln zł na dzień 31 grudnia 2003 roku, w roku 2004 wartość aktywów wzrosła o prawie 10%. Na dzień 31 grudnia 2004 r. największym funduszem pod względem aktywów był CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - wartość aktywów przekraczała 252 mln zł.

2004 rok był kolejnym dobrym okresem dla funduszy akcyjnych i mieszanych, których aktywa podwoiły się w porównaniu do roku 2003. 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 20,42%. Fundusz CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO przyniósł posiadaczom jednostek uczestnictwa 16,17% a CitiSenior SFIO 9,08%. Wartość jednostki uczestnictwa CitiObligacji FIO wzrosła o 5,43% a CitiPieniężny FIO o 4,58%. Bardzo dobre wyniki odnotował również fundusz CitiPłynnościowy SFIO - wzrost o 5,64%. Do istotnych wydarzeń roku 2004 należy zaliczyć zmianę od września strategii funduszu CitiZrównoważony FIO, poprzez umożliwienie lokowania aktywów funduszu w akcje spółek notowanych na giełdach krajów Europy Środkowej. Nowa strategia ma również odzwierciedlenie w nowej nazwie funduszu - obecnie CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO.

Rosnącym 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 5 662 rejestrów CPO. Na koniec grudnia na rejestrach otwartych w ramach CPO klienci zgromadzili ponad 118 mln zł.

Rozrasta się sieć podmiotów dystrybuujących jednostki uczestnictwa CitiFunduszy. Od 29 marca 5 CitiFunduszy: CitiAkcji FIO, CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO, CitiObligacji FIO, CitiPieniężny FIO oraz CitiSenior SFIO jest dostępnych w placówkach Deutsche Bank PBC S.A.

Celowe spółki inwestycyjne

Oprócz zaangażowań strategicznych, do których należą: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Handlowy Leasing S.A., Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Heller S.A., w 2004 roku Bank prowadził operacje kapitałowe za pośrednictwem czterech celowych spółek inwestycyjnych, których działalność finansowana była przez Bank, poprzez zwrotne dopłaty do kapitału spółki, pożyczki podporządkowane oraz z wyników finansowych spółek.

Poza spółkami strategicznymi, pozostałe zaangażowania Bank zakwalifikował do portfela restrukturyzowanego. Celem Banku jest redukcja zaangażowań w tym portfelu.

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-ta od góry w 21-stopniowej skali, przedział ocen inwestycyjnych) oraz Prime-1 dla depozytów krótkoterminowych (ocena 1-sza 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, kompetencjami na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej oraz rozpoczętą ekspansją na rynku masowym bankowości detalicznej pod marką CitiFinancial.

• Działalność Banku

Notowania akcji Banku w 2004 roku, zł



Notowania akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

W 2004 roku kurs akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (WGPW) wzrósł z 58,5 zł (2 stycznia 2004 roku) do 64,10 zł (31 grudnia 2004 roku), tj. o 9,6%. Dla porównania indeks sektora bankowego WIG-BANKI w tym okresie wzrósł o 32,3%, a główny indeks giełdy, WIG, wzrósł o 21,3%.

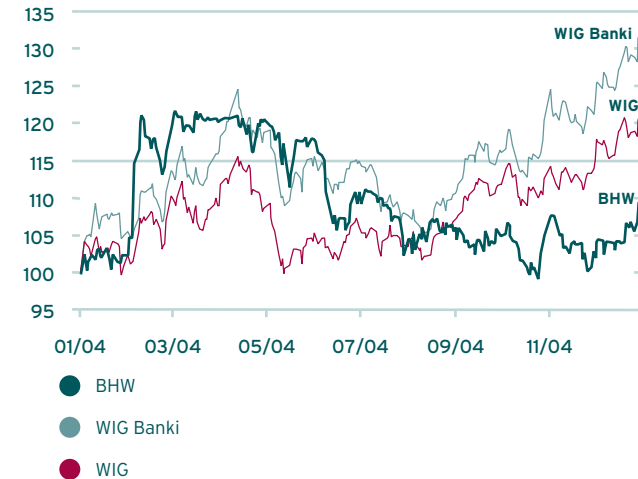
Nagrody i wyróżnienia Banku

Nagrody i wyróżnienia Banku Handlowego w Warszawie SA w 2004 roku:

1. Bank Handlowy został uznany przez prestiżowy miesięcznik finansowy Global Finance najlepszym bankiem w Polsce na rynku walutowym („Best Foreign Exchange Bank 2004”).

Notowania akcji Banku i wybranych indeksów

Cena akcji i indeksy w dniu 2.01.04 = 100



2. Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. po raz pierwszy w historii otrzymał z rąk prezesa Giełdy Papierów Wartościowych nagrodę za największy udział w obrotach akcjami w 2003 roku. Został również nagrodzony za największą aktywność w roli animatora na rynku akcji.
3. Redakcja polskiej edycji tygodnika Newsweek przyznała Bankowi Handlowemu tytuł najlepszego pracodawcy 2003 roku w kategorii instytucji finansowych.
4. Bank Handlowy został uznany najlepszym bankiem w Polsce w rankingu „Best Emerging Market Banks 2004” opublikowanym w magazynie Global Finance.
5. Magazyn „Twój Styl” przyznał Bankowi Handlowemu nagrodę specjalną „Alicja 2003” jako członkowi Koalicji na rzecz Polecenia Zapłaty.

6. Analitycy Banku Handlowego zostali uznani najlepszymi w rankingu najcelniejszych prognoz wskaźników makroekonomicznych publikowanych w Gazecie Bankowej w 2003 roku.
7. MasterCard International przyznał Bankowi Handlowemu srebrną nagrodę „Rock Award 2003” w kategorii największych osiągnięć w rozwoju kart kredytowych.
8. Oddziały korporacyjne Citibank Handlowy w Bydgoszczy i Słupsku nagrodzone w kategorii banki przyjazne Klientom w Regionie Kujawsko-Pomorskim w rankingu "Złota 100" opublikowanym przez Gazetę Pomorską, największy w Polsce dziennik lokalny.
9. Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców za rok 2004 - godło promocyjne, Złoty Oddział - Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców, otrzymały wszystkie trzy zgłoszone przez Bank oddziały: w Bydgoszczy, Gorzowie Wielkopolskim i Poznaniu.
10. Bank, jako pierwsza instytucja finansowa w Polsce, otrzymał nagrodę Europejskiej Fundacji Zarządzania Jakością „Uznanie za doskonałość”.

Mecenate sztuki i nauki

- Rok 2004 rozpoczął koncert „VIVA KARNAWAŁ”, który odbył się w Studiu Koncertowym im. Witolda Lutosławskiego w Warszawie.
- Bank jako Mecenas Roku 2004 Filharmonii Narodowej był głównym Sponsorem koncertu zespołu King’s Singers, który odbył się 27 kwietnia 2004 roku w Filharmonii Narodowej w Warszawie.
- 17 maja 2004 roku w Sali Koncertowej Filharmonii Narodowej w Warszawie odbył się Nadzwyczajny Koncert Symfoniczny z okazji 10 rocznicy śmierci Witolda Lutosławskiego sponsorowany przez Bank.
- Sezon artystyczny w Filharmonii Narodowej zakończył się uroczystym koncertem 28 maja 2004 roku, podczas którego wręczone zostały statuetki dla Mecenasów Roku, w którym to zaszczytnym gronie znalazł się Bank. W programie koncertu znalazło się jedno z najwybitniejszych dzieł literatury operowej - „Rycerskość wieśniacza” Pietra Mascagniego.
- W grudniu 2004 roku Bank był sponsorem, zorganizowanego w Sali Kongresowej warszawskiego Pałacu Kultury i Nauki, koncertu Diany Krall - znanej wokalistki jazzowej.

Ponadto, w dniach 28-30 kwietnia 2004 roku w Warszawie odbył się Europejski Szczyt Gospodarczy pod hasłem „Europe: Enlargement and Beyond”. Jego organizatorem było Światowe Forum Ekonomiczne (WEF), gospodarz corocznych konferencji w Davos. Ze strony polskiej partnerem WEF był Polski Komitet Organizacyjny, oparty na partnerstwie prywatno-publicznym, na którego czele stanął Jerzy Koźmiński, były ambasador RP w Waszyngtonie. Jednym z partnerów Szczytu został Bank wraz z takimi firmami jak: PZU SA i PZU Życie (Główny Partner), PKN Orlen, PGNiG, Eurobank, KGHM, Kulczyk Holding, PSE i Polkomtel.

• Działalność Banku

Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością

Raport roczny 2004

• Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością	53
• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Banku

Gospodarka

Prognozy Banku dotyczące polskiej gospodarki zakładają spowolnienie tempa aktywności gospodarczej w 2005 r. i spadek dynamiki PKB do 3,9% r/r z 5,4% w 2004 r. Rolę głównego motoru wzrostu przejmą inwestycje wobec malejącego udziału w tworzeniu PKB - eksportu netto. Oczekujemy, że w drugiej połowie roku inwestycje osiągną dwucyfrową dynamikę, a przyczyni się do tego przede wszystkim napływ funduszy strukturalnych z UE oraz dynamiczny wzrost inwestycji bezpośrednich. Jednocześnie sądzimy, że dynamika konsumpcji będzie utrzymywała się na niskim, lecz stabilnym poziomie i będzie pozostawała pod wpływem dwóch przeciwstawnych czynników. Z jednej strony spadek realnych wynagrodzeń, wysoka stopa bezrobocia oraz odroczenie waloryzacji rent i emerytur będą ograniczały wzrost popytu konsumpcyjnego, z drugiej zaś - dopłaty bezpośrednie dla rolników oraz spadek cen będą powodować presję na jej zwiększenie. Naszym zdaniem rola popytu konsumpcyjnego w strukturze PKB będzie zwiększać się dopiero w 2006 r., co przyczyni się do przyspieszenia dynamiki PKB i ponownego jej wzrostu do 4,7% r/r.

Oczekiwany wyższy popyt inwestycyjny w 2005 r. znajdzie odzwierciedlenie w zwiększeniu importu, co pośrednio przyczyni się do pogłębienia deficytu na rachunku obrotów bieżących. Prognozujemy, że deficyt na rachunku płatniczym w relacji do PKB zwiększy się do 3,0 - 4,0% w latach 2005-2006, jednak z punktu równowagi makroekonomicznej nadal będzie pozostawał na bezpiecznym poziomie.

Głównym czynnikiem ryzyka dla trwałości wzrostu gospodarczego w średniej perspektywie pozostaje nadal przebieg realizacji programu reform finansów publicznych, warunkujących spełnienie kryteriów z Maastricht i w konsekwencji - przyjęcie Polski do strefy euro. Polska jako kraj członkowski Unii Europejskiej, a w perspekty-

wie - Unii Gospodarczej i Walutowej, będzie przyciągać inwestorów zagranicznych zachęconych przede wszystkim wielkością rynku, podażą wykwalifikowanej kadry oraz względnie niskimi kosztami pracy przy zbliżonym poziomie ryzyka działalności gospodarczej i rozwoju technologicznego. Wzrost inwestycji zagranicznych stymulowany będzie także wysokim - w porównaniu do innych krajów naszego Regionu - wzrostem gospodarczym oraz spodziewanym przyspieszeniem procesu prywatyzacji.

Na skutek wygaśnięcia efektu unijnego, który przyczynił się w 2004 roku do gwałtownego wzrostu inflacji, oczekujemy, że w połowie 2005 r. stopa inflacji obniży się do poziomu celu inflacyjnego RPP i pozostanie na niskim, stabilnym poziomie do końca 2005 r. Ograniczeniu inflacji sprzyjać będzie mocny złoty oraz niska presja ze strony popytu konsumpcyjnego. W konsekwencji nastąpi zmiana polityki pieniężnej z restrykcyjnej na ekspansywną, a umiarkowane obniżki stóp procentowych w warunkach szybko zniżkującej inflacji mogą paradoksalnie prowadzić do okresowego wzrostu realnych stóp procentowych.

Istotny wpływ na sytuację makroekonomiczną kraju będzie miał stopień wykorzystania funduszy unijnych oraz możliwość ich pełnej i efektywnej absorpcji. Warto też zaznaczyć, iż nadal niepewne są losy unijnego budżetu na lata 2007 - 2013, który wbrew wcześniejszym zapowiedziom może skutkować ograniczeniem środków przyznawanych Polsce.

Sytuacja sektora usług bankowych w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Banku, jest ściśle związana z ogólną sytuacją gospodarczą kraju, a także z warunkami panującymi na rynkach lokalnych i regionalnych.

Wyższa dynamika inwestycji będzie miała wpływ na skłonność klientów do korzystania z usług Banku w zakresie działalności kredytowej. Podobnie, wpływ na wyniki Banku może wywierać kształtowanie się głównych wielkości makroekonomicznych, takich jak inflacja, płace, stopa bezrobocia, wysokość i kierunek zmian stóp

procentowych, sytuacja w handlu zagranicznym i na rachunku obrotów bieżących, wysokość deficytu budżetowego, kształtowanie się kursów walutowych. Wszelkie negatywne zmiany któregoś z czynników makroekonomicznych, zwłaszcza przejściowy wzrost realnych stóp procentowych oraz niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i ogólną kondycję ekonomiczną Banku.

Polityka makroekonomiczna i działania organów państwa mają istotny wpływ na sytuację gospodarczą w kraju, w tym bezpośrednio lub pośrednio na wyniki działalności Banku. Nie można też wykluczyć, że przyszłe decyzje polityczne mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Banku.

Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także regulacje wykonawcze Ministra Finansów, uchwały Zarządu NBP oraz zarządzenia Prezesa NBP, a także uchwały KNB.

Wśród wspomnianych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- 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),
- obowiązek tworzenia rezerw celowych na należności nieregularne (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków oraz Prawo Bankowe),

- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze,
- projekt ustawy wprowadzającej przepisy przeciwko lichwie określającej maksymalne ustawowe stopy odsetek od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;

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. 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. Polska cieszy się dużym zainteresowaniem zagranicznych instytucji finansowych planujących rozpoczęcie działalności transgranicznej w naszym kraju. Pomimo dużej ilości instytucji, które zgłosiły swoją chęć rozpoczęcia działalności w Polsce nie należy się jednak spodziewać istotnych zmian w strukturze sektora bankowego. Instytucje zainteresowane polskim rynkiem i 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 zachodnich. Należy się więc spodziewać, że zmiany w sektorze będące wynikiem przystąpienia Polski do UE, nie zmienią w znaczący sposób działalność banków. 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. Wzrośnie również znaczenie elektronicznych kanałów dostępu do rachunków bankowych.

- Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością

Bank jest dobrze przygotowany do konkutowania w nowych, europejskich warunkach, nie mniej jednak istnieje ryzyko, że nasilająca się konkurencja w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Bank wyniki.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Bankiem i jego działalnością

Ryzyko płynności

Nie zgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności odpowiada Komitet Aktywów i Pasywów, którego strategię realizuje Departament Skarbu. Nie ma jednak pewności, czy utrzymująca się niezgodność terminów zapadalności nie będzie miała w przyszłości negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku. Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności jest niski.

Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwartych pozycjach walutowych. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Departamentem Skarbu zarządzającym pozycją walutową. Poziom ryzyka rynkowego jest umiarkowany, a limit wartości narażonej na ryzyko (VaR) z tytułu otwartych pozycji walutowych ustalony jest na poziomie poniżej 1% kapitałów własnych Banku.

Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów. Ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych depozytariuszom. Analogicznie ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanych depozytariuszom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu Aktywów i Pasywów, który m.in. wyznacza zasady tworzenia rezerw z tytułu różnego rodzaju podejmowanych ryzyk finansowych oraz tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Nie ma pewności, że przyszłe zmiany stóp procentowych nie będą mieć negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku. Obecny poziom ryzyka stopy procentowej jest niski.

Ryzyko związane z działalnością kredytową

Prowadzenie działalności polegającej na udzielaniu kredytów i gwarancji jest nierozdzielnie związane z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytu (rat kapitałowych i odsetek), a także z ryzykiem nieodzyskania należności z tytułu udzielonego kredytu lub gwarancji. Bank na bieżąco monitoruje aktywa objęte ryzykiem, klasyfikując je, zgodnie z odpowiednimi regulacjami nałożonymi przez Narodowy Bank Polski i tworzy wszystkie wymagane przepisami rezerwy celowe na pokrycie nieregularnych należności kredytowych. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów Banku, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw stosownych do istniejącego portfela nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejące rezerwy i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i restrukturyzacyjne. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w stowarzyszonych oraz afiliowanych polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania restrukturyzacyjne pochodzą z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe. 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 obligacjami zamiennymi dla spółek inwestycyjnych Banku wyniosła 433,6 mln zł na koniec roku 2004, w porównaniu do 379,8 mln zł na koniec roku 2003. W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank Handlowy jest udziałowcem. Dlatego też utrzymanie się wysokiego poziomu inwestycji zagranicznych może być kluczowe z punktu widzenia wyceny tych inwestycji. Ponadto 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 wycenę akcji Banku. Bank poczynił już znaczące rezerwy związane ze swoimi inwestycjami kapitałowymi, stąd poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko strat wynikających z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów, bądź też ze zdarzeń zewnętrznych.

W ostatnich latach Bank zarządzał ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (np. polityk, procedur, list kontrolnych, limitów, procesu samooceny, narzędzi kontrolowania bezpie-

czeństwa informacji, planów awaryjnych, ubezpieczeń, audytów). Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego, oraz Rekomendacji M Komisji Nadzoru Bankowego Zarząd Banku zintensyfikował pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego. Wprowadzone w ostatnich latach centralizacja i automatyzacja pozwoliły na znaczne obniżenie liczby oraz kwot strat operacyjnych.

Ogólny poziom ryzyka operacyjnego jest umiarkowany.

Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów ludności. Banki objęte systemem gwarancji depozytów mają obowiązek dokonywania określonych wpłat na rzecz funduszu.

Wskutek ogólnego pogorszenia się sytuacji w sektorze lub upadłości czy pogorszenia się kondycji finansowej jednego z banków należących do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, może zaistnieć konieczność wysokiej wpłaty na rzecz funduszu przez Bank Handlowy jak i innych uczestników Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości proporcjonalnej do wysokości utworzonego funduszu ochrony środków gwarantowanych w danym podmiocie. Może się to wiązać z negatywnymi skutkami dla wyników finansowych Banku.

- Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością

Perspektywy rozwoju Banku

Raport roczny 2004

• Perspektywy rozwoju Banku	59
• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku	65
• Sprawozdanie finansowe	69
• Opinia niezależnego biegłego rewidenta	211

Ogólne cele rozwoju Banku

Celem Banku jest systematyczne podnoszenie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału oraz podnoszenie udziału banku w kluczowych segmentach rynku.

Bank Handlowy w Warszawie cechuje się wysokim poziomem kapitałów własnych - 5 738,6 mld PLN według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r., co stawia go na 3 miejscu w polskim sektorze bankowym. Bank może nie w pełni wykorzystywać swój potencjał do dynamicznego wzrostu aktywów, wyznaczony wskaźnikiem wypłacalności, który wynosił 19,3% według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r., wobec 8% wymogu regulacyjnego. Nadwyżka kapitałowa wpływa na wskaźnik zwrotu z kapitału, który jest jedną z najważniejszych miar wyników działalności. Bank rozważa różne sposoby optymalizacji kapitału do poziomu bardziej adekwatnego do prowadzonej działalności, z utrzymaniem wskaźnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie, nie niższym niż 10-12%.

Wypłaty przyszłych dywidend, w celu zmniejszenia nadmiaru kapitału, zależą od szeregu czynników: zysków Banku, sytuacji finansowej włącznie z wymaganiami w zakresie płynności, oczekiwań Banku w zakresie przyszłych wyników finansowych, jak też od uwarunkowań podatkowych, regulacyjnych i prawnych. Tak długo, jak współczynnik wypłacalności będzie przekraczał 10-12%, Bank będzie kontynuował politykę przeznaczania większości zysków na wypłaty dywidend.

W minionym roku Bank zwiększył swą bazę klientów m.in. dzięki rozwojowi usług dla drobnej przedsiębiorczości oraz bankowości detalicznej. W nadchodzących latach intencją Banku będzie dalsze aktywne pozyskiwanie nowych klientów we wszystkich segmentach rynku, ze szczególnym naciskiem na akwizycję w obszarze bankowości detalicznej oraz przedsiębiorstw o przychodach ze sprzedaży poniżej 8 mln zł (tzw. segment CitiBusiness).

W perspektywie kilku lat Bank aspiruje do osiągnięcia dwucyfrowego udziału rynkowego, mierzonego udziałem w wyniku na działalności bankowej sektora. W roku 2004 udział ten wyniósł 6,6%. Wzrost udziału rynkowego zostanie osiągnięty poprzez utrzymanie wiodącej pozycji Banku w bankowości korporacyjnej oraz usługach dla osób fizycznych o najwyższych dochodach. Dynamicznie rozwijane będą obszary działalności o dużym potencjale wzrostu w szczególności bankowość detaliczna oraz pożyczki gotówkowe dla osób fizycznych (Citifinancial).

Jednocześnie Bank będzie kładł w przyszłości duży nacisk na politykę zarządzania kosztami. Udział Banku w kosztach sektora w 2004 roku wyniósł 7,7% wobec 7,0% w roku 2003. Wzrost udziału Banku w kosztach sektora jest wynikiem zwiększonych wydatków na restrukturyzację. W nadchodzących latach Bank położy duży nacisk na wysoką dyscyplinę w zakresie kosztów tak, aby wskaźnik dochody/koszty w sposób trwały kształtował się na poziomie przekraczającym wartość 2,0. Udział Banku w wyniku netto sektora wyniósł w 2004 roku 5,3% wobec 10,4% w roku 2003.

Jednym z priorytetów Banku w najbliższych latach jest dalszy rozwój Regionalnego Centrum Rozliczeniowego w Olsztynie, które świadczy usługi rozliczeniowe dla Banku oraz zagranicznych banków należących do Citigroup.

Bankowość przedsiębiorstw

Bank jest liderem bankowości przedsiębiorstw w Polsce. Jego udział w kredytach dla firm* na koniec 2004 roku wyniósł 6,6% wobec 9,1% na koniec 2003 roku, natomiast w depozytach firm wyniósł odpowiednio 11,8% wobec 15,3% na koniec 2003 roku. Udział Banku w emisji krótkoterminowych papierów dłużnych, mierzony wielkością zadłużenia, wyniósł 20,3% na koniec 2004 roku wobec 23,5% na koniec 2003 roku.

* Prywatne i państwowe spółki i spółdzielnie.

W 2004 roku Bank działał już w oparciu o nowy, model obsługi przedsiębiorstw. W konsekwencji wprowadzenia nowego modelu obsługi klienta poszerzona została oferta produktowa dla dużych i średnich przedsiębiorstw. W pełni zindywidualizowaną obsługą została objęta grupa największych klientów Banku.

W bankowości przedsiębiorstw potencjalnymi klientami Banku są wszystkie firmy działające w Polsce, za wyjątkiem sektorów trwale wyłączonych ze względu na ogólną politykę Banku oraz firm, które znajdują się na ściśle określonych listach restrykcyjnych ze względu na międzynarodowe lub amerykańskie sankcje.

Pozycja Banku jest szczególnie silna w obsłudze międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. Bank posiada także wiodącą pozycję w obsłudze transakcji na rynku pieniężnym i walutowym. Celem Banku jest utrzymanie pozycji w tych segmentach rynku. W obsłudze największych klientów silnym atutem Banku jest jego przynależność do Citigroup. Bank jest w stanie zaoferować klientom unikalne usługi, łączące jego znajomość krajowego otoczenia gospodarczego z międzynarodowym doświadczeniem i globalnym zasięgiem Citigroup.

Większość przychodów Banku generowana będzie z zarządzania środkami finansowymi, obsługi handlu oraz produktów departamentu skarbu. Rozwiązania i innowacje w tych grupach produktowych będą zasadniczym czynnikiem przewagi konkurencyjnej Banku, w szczególności przy współpracy z najbardziej wymagającymi klientami międzynarodowymi i czołowymi firmami krajowymi. Bank będzie również dążył do tego, by w znacznie większym zakresie wykorzystać możliwości sprzedaży tych produktów w segmencie dużych i średnich przedsiębiorstw krajowych.

Usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej nadal oferowane będą w ścisłej współpracy między Bankiem i Citigroup Global Markets. Pozwała to na zaoferowanie zarówno obsługi wielkich międzynarodowych transakcji, jak i świadczenie usług dla podmiotów krajowych.

Bankowość detaliczna

Usługi dla klientów bankowości detalicznej są postrzegane jako posiadające największy potencjał wzrostowy w perspektywie średnio-terminowej.

Udział Banku w kredytach osób fizycznych ogółem wyniósł 2,3% na koniec 2004 roku, wobec 2,0% na koniec 2003 roku, zaś w depozytach udział na koniec 2004 wyniósł 2,8% w porównaniu do 3,0% na koniec roku 2003.

Sektor Bankowości Detalicznej Banku jest zainteresowany współpracą ze wszystkimi segmentami klientów. Ma to swoje odzwierciedlenie w specjalistycznych ofertach produktowych biorących pod uwagę różnorodność potrzeb klientów należących do różnych segmentów rynku.

Kluczowe dla Banku jest utrzymanie pozycji lidera w rynku kart kredytowych - rynku na którym jest światowym liderem. Zaoferowane zostaną nowe typy kart jak również programy lojalnościowe. Poszerzona zostanie grupa docelowa klientów, którym Bank będzie oferował swoje karty.

Bank posiada bardzo silną pozycję w obsłudze osób zamożnych. Usługi oferowane tym klientom mają zasięg ogólnosiwiatowy, co wyróżnia Bank na tle konkurencji.

W roku 2004 stopniowo umacnialiśmy naszą pozycję w tym segmencie rynku dzięki usłudze CitiGold Zarządzanie Majątkiem. Najważniejszymi elementami wyróżniającymi usługę zarządzania majątkiem jest plan oszczędnościowo-inwestycyjny obejmujący zarówno produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe, jak i bankowe. Produkty dostępne w ramach Zarządzania Majątkiem obejmują rachunki bieżące, lokaty terminowe, lokaty inwestycyjne i dwuwalutowe, fundusze inwestycyjne, bony skarbowe, obligacje krajowe i zagraniczne, usługi maklerskie, linie kredytowe, karty kredytowe oraz produkty ubezpieczeniowe. Zarządzanie środkami klientów jest oparte na indywidualnym konstruowaniu portfela inwestycyjnego, w oparciu


o potrzeby i preferencje klienta. Polska jest pierwszym krajem w Europie, gdzie Citigroup wprowadziła ofertę CitiGold Zarządzanie Majątkiem.

Ponadto, rozbudowywana jest również oferta dla średnio zamożnych klientów, posiadających rachunki CitiOne oraz CitiKonto. Oprócz rozwoju tradycyjnych usług depozytowych i zwiększania funkcjonalności transakcyjnej rachunku, szczególny nacisk położony zostanie na rozwój oferty inwestycyjnej i ubezpieczeniowej. Wraz z rosnącym zapotrzebowaniem klientów na nowe możliwości lokowania oszczędności Bank będzie systematycznie poszerzał własną ofertę funduszy inwestycyjnych (CitiFundusze), jak również udostępnił klientom ofertę innych instytucji finansowych.

Bank kontynuuje również udzielanie kredytów gotówkowych klientom o niskich dochodach. Działalność ta została wyodrębniona biznesowo i jest prowadzona pod szyldem CitiFinancial, części Citigroup specjalizującej się w działalności kredytowej dla osób fizycznych. Bank oczekuje dynamicznego rozwoju tej działalności.

Bank prowadzi aktywną akwizycję klientów z segmentu małych przedsiębiorstw o przychodach ze sprzedaży nieprzekraczających 8 mln zł, który funkcjonuje w strukturze bankowości detalicznej w ramach oferty produktowej CitiBusiness. Ideą CitiBusiness jest oferowanie rozwiązań, które wspomagają rozwój naszych Klientów w chwili tworzenia przez nich firmy i na każdym późniejszym etapie działalności. W tym celu Bank przygotował specjalną, kompleksową ofertę produktową dla małych i średnich firm opartą o pakiety produktowe spełniające oczekiwania przedsiębiorców. Ważnym elementem wyróżniającym usługę CitiBusiness jest połączenie ofert rachunku prywatnego i firmowego, co dla przedsiębiorców oznacza łatwiejszy niż kiedykolwiek dostęp do produktów detalicznych.

Sieć dystrybucji

Zakończył się proces ujednoczenia identyfikacji wizualnej Banku. Obecnie zarówno sieci dystrybucji detalicznej jak i korporacyjnej funkcjonują pod wspólnym logo -  bankhandlowy. Naszym priorytetem jest zbudowanie świadomości znaku wśród naszych obecnych i przyszłych klientów.

Obsługa klientów oparta jest o sieć: placówek, doradców bankowych, zewnętrznych agentów sprzedaży bezpośredniej oraz zdalnych kanałów dystrybucji takich jak bankowość internetowa, centrum obsługi telefonicznej, IVR (automatyczna obsługa telefoniczna) i wielofunkcyjne bankomaty.

Bank posiada sieć placówek na terenie całego kraju. Obecnie do dyspozycji klientów bankowości korporacyjnej są 54 placówki. Klienci części detalicznej dysponują natomiast 86 placówkami (75 oddziałów wielofunkcyjnych oraz 11 oddziałów CitiGold Wealth Management). Obsługa osób fizycznych prowadzona jest również w wybranych oddziałach banku korporacyjnego (24 punkty obsługi klienta CitiGold oraz 4 punkty obsługi klienta CitiBlue). CitiFinancial obsługuje swoich klientów w 39 oddziałach.

Planowana jest racjonalizacja sieci oddziałów poprzez optymalizację powierzchni użytkowej, zamykanie najmniej zyskownych placówek oraz łączenie placówek korporacyjnych i detalicznych. Małe przedsiębiorstwa oraz osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą (klienci CitiBusiness) są obsługiwani w oddziałach detalicznych i korporacyjnych. W przypadku klientów korporacyjnych oraz CitiGold zasadniczym elementem sieci dystrybucji są doradcy bankowi. Sieć CitiFinancial będzie dynamicznie rozbudowywana.

Wykorzystanie sieci dystrybucji Banku uwzględni plany zwiększenia skali działalności na rynku bankowości detalicznej oraz synergie z bankiem korporacyjnym. W nadchodzących latach Bank dążyć będzie do zminimalizowania pracy operacyjnej w placówkach oraz przekształcenia ich w centrum świadczenia usług. Priorytetem jest

zwiększanie funkcjonalności i dostępności zdalnych kanałów dystrybucji oraz dalsze doskonalenie kwalifikacji doradców bankowych, szczególnie obsługujących duże podmioty, zgłaszające zapotrzebowanie na bardziej skomplikowane produkty. W przypadku bankowości detalicznej duży nacisk zostanie położony na dalszy wzrost wykorzystania Internetu (Citibank Online). Obecnie prawie 3/4 transakcji finansowych klientów jest realizowane z wykorzystaniem tego kanału transakcyjnego. Docelowo Internet ma być podstawowym źródłem realizowania transakcji dla klientów indywidualnych.

Utrzymywana będzie wysoka funkcjonalność i wysokie parametry jakości dostępu do centrum obsługi telefonicznej. W roku 2004 zintegrowane zostały centra telefoniczne dla klientów detalicznych oraz dla najmniejszych przedsiębiorstw. Pomyślnie zakończono projekt centralizacji obsługi telefonicznej CitiService/DOK dla dużych i średnich przedsiębiorstw.

Synergie

Atutem Banku są rozległe doświadczenie i różnorodna działalność. Bank oferuje klientom kompleksowe rozwiązania przy wykorzystaniu możliwości płynących z synergii występujących między obsługą bankową przedsiębiorstw i bankowością detaliczną, między usługami bankowymi i zarządzaniem aktywami oraz usługami maklerskimi, między usługami bankowymi i działalnością ubezpieczeniową, etc.

Największym przedsiębiorstwom oferowane są pakiety produktów depozytowo-kredytowych dla ich pracowników. W skład typowego pakietu wchodzi rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (np. CitiKonto) wraz z obsługą listy płac, karty kredytowe oraz produkty kredytowe. Oprócz zachęt cenowych w uzasadnionych przypadkach istnieje także możliwość przeprowadzenia finansowych seminariów edukacyjnych dla pracowników.

Kontynuowana będzie również sprzedaż produktów banku korporacyjnego dla klientów banku detalicznego z segmentu CitiGold. Oferowane im będą specjalistyczne produkty Departamentu Skarbu, biura maklerskiego oraz zarządzania aktywami. Wszystkim grupom klientów w dalszym ciągu oferowane będą produkty inwestycyjne, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa CitiFunduszy. Oferta produktowa CitiFunduszy będzie systematycznie rozwijana adekwatnie do pojawiających się nowych potrzeb klientów. Wiedzę ekspercką i usługi w tym zakresie będzie dostarczać spółka Handlowy Zarządzenie Aktywami, wspierana przez komórki Departamentu Skarbu w kraju i na szczeblu międzynarodowym.

Dobre praktyki korporacyjne

Bank pragnie być wzorową korporacją w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej. Bank będzie aktywnie wspierał różnorodną działalność kulturalną, edukacyjną i dobroczynną - zarówno w skali ogólnokrajowej, jak i w wymiarze lokalnych społeczności - w szczególności poprzez Fundację Kronenberga. Ponadto Bank będzie aktywnie uczestniczył w dialogu pomiędzy organami władzy państwowej a środowiskiem biznesu odnośnie regulacji mających wpływ na atmosferę i warunki prowadzenia działalności gospodarczej w kraju.

- Perspektywy rozwoju Banku

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku

Raport roczny 2004

• Rada Nadzorcza i Zarząd Banku

65

• Sprawozdanie finansowe

69

• Opinia niezależnego biegłego rewidenta

211

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku wchodziłi:



Sławomir Sikora
Prezes Zarządu Banku



David J. Smith
Wiceprezes Zarządu Banku



Sunil Sreenivasan
Wiceprezes Zarządu Banku



Lidia Jabłonowska-Luba
Członek Zarządu Banku



Philip Vincent King
Wiceprezes Zarządu Banku



Michał H. Mrożek
Członek Zarządu Banku

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

- rezygnację złożył z dniem:
30 marca 2004 roku Wiesław Kalinowski,
- powołany został z dniem:
25 maja 2004 roku Michał H. Mrożek.

W dniu 7 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Reza Ghaffari na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Uchwała weszła w życie z dniem 3 lutego 2005 roku po spełnieniu warunku uzyskania przez Pana Reza Ghaffari właściwego zezwolenia na pracę.

W dniu 3 lutego 2005 roku Pan David J. Smith zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Zarządu wygasł.

W skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku wchodził:

Stanisław Sołtysiński

Prezes Rady Nadzorczej

Edward Kuczera

Członek Rady Nadzorczej

Shirish Apte

Wiceprezes Rady Nadzorczej

Stephen H. Long

Członek Rady Nadzorczej

Göran Collert

Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Myjak

Członek Rady Nadzorczej

Susan Helena Dean

Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Olechowski

Członek Rady Nadzorczej

Mirosław Gryszka

Członek Rady Nadzorczej

Aneta M. Popławska

Członek Rady Nadzorczej

Rupert Hubbard

Członek Rady Nadzorczej

Frederick F. Seegers

Członek Rady Nadzorczej

W 2004 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku:

- nie powołani zostali na kolejną kadencję z dniem:
24 czerwca 2004 roku Andrzej Gdula,
24 czerwca 2004 roku Allan J. Hirst,
24 czerwca 2004 roku Edward T. Walsh.

Pismem z dnia 3 maja 2004 roku Pan Krzysztof Opawski złożył na ręce Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku. Bank został poinformowany o rezygnacji Pana Krzysztofa Opawskiego w dniu 25 maja 2004 roku.

- ponadto rezygnację złożyli z dniem:

4 sierpnia 2004 roku
25 listopada 2004 roku
25 listopada 2004 roku

Jean Paul Votron,
Atif Aslam Bajwa,
Carlos Urrutia.

- powołani zostali z dniem:

24 czerwca 2004 roku
24 czerwca 2004 roku
24 czerwca 2004 roku
24 czerwca 2004 roku
7 grudnia 2004 roku
7 grudnia 2004 roku
7 grudnia 2004 roku

Atif Aslam Bajwa,
Susan Helena Dean,
Jarosław Myjak,
Aneta M. Popławska,
Rupert Hubbard,
Stephen H. Long,
Frederick F. Seegers.

- Rada Nadzorcza i Zarząd Banku

Sprawozdanie finansowe

Raport roczny 2004

• Sprawozdanie finansowe

69

• Opinia niezależnego
biegłego rewidenta

211

WPROWADZENIE

Działalność Banku

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, XIX Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) podstawowym przedmiotem działalności Banku jest "Pozostała działalność bankowa". Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany - Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych działalność Banku zakwalifikowana jest do branży „finanse-banki”.

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym oraz w granicach dopuszczonych prawem wszelkich innych czynności powiązanych z czynnościami bankowymi.

Zgodnie ze Statutem, Bank wykonuje następujące czynności bankowe:

- przyjmuje wkłady pieniężne płatne na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzi rachunki tych wkładów,
- prowadzi inne rachunki bankowe,
- przeprowadza rozliczenia pieniężne we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych,
- udziela kredytów i pożyczek pieniężnych,
- wykonuje operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,

- udziela i potwierdza poręczenia,
- udziela i potwierdza gwarancje bankowe oraz otwiera i potwierdza akredytywy,
- prowadzi skup i sprzedaż wartości dewizowych,
- pośredniczy w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- emituje bankowe papiery wartościowe,
- wykonuje zlecone czynności związane z emisją papierów wartościowych,
- przechowuje przedmioty i papiery wartościowe oraz udostępnia skrytki sejfowe,
- wydaje karty płatnicze oraz wykonuje operacje przy ich użyciu,
- nabywa i zbywa wierzytelności pieniężne,
- wykonuje terminowe operacje finansowe.

Ponadto Bank może:

- obejmować i nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- organizować i obsługiwać leasing finansowy,
- świadczyć usługi faktoringowe,
- dokonywać obrotu papierami wartościowymi,
- prowadzić rachunki papierów wartościowych,
- świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych,
- zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- pełnić funkcje banku reprezentanta w rozumieniu Ustawy o obliczeniach,
- nabywać i zbywać nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego,

- rozliczać obrót papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz pochodnymi instrumentami finansowymi,
- dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywać i zbywać pochodne instrumenty finansowe na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie tymi instrumentami,
- świadczyć usługi finansowe polegające na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przyjmować zlecenia nabywania i zbywania oraz prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych,
- świadczyć usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego w formie działalności agencji,
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy emerytalnych,
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

W związku ze swoją działalnością, Bank ma prawo posiadania wartości dewizowych i obrotu tymi wartościami.

Czas trwania Banku

Czas działania Banku jest nieoznaczony.

Okresy prezentowania danych finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe Banku obejmuje okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Roczne sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2003 rok zawierają dane finansowe

wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za pośrednictwem których prowadzona jest działalność Banku. Na dzień 31 grudnia 2004 roku obejmują one Centralę w Warszawie, 52 oddziały oraz 115 pozostałych placówek obsługi klienta w kraju. Żadna z tych jednostek nie sporządza samodzielnego sprawozdania finansowego.

Jednostki powiązane

Bank jest jednostką dominującą oraz znaczącym inwestorem. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, w których Bank posiada udziały przedstawiony został w nocie objaśniającej do bilansu nr 10. Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok.

Połączenie spółek

W 2004 roku oraz w 2003 roku nie dokonano połączenia spółek.

Kontynuacja działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe za 2004 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zachodzą okoliczności bezpośrednio wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.

Przekształcenia i prezentacja danych finansowych za 2003 rok

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w raporcie rocznym 2003 roku. Przekształcenia te wynikają z wprowadzonej zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych oraz zmian w prezentacji danych finansowych w Nocie objaśniającej do bilansu 2A, 16A i 20A.

Zestawienie różnic wynikających z dokonanego przekształcenia oraz skutki finansowe wprowadzonych zmian zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających (patrz: Dodatkowe Noty Objaśniające 32 i 33).

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni okres

Sprawozdanie finansowe Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 roku pod nazwą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Roczne sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok sporządzone zostało na podstawie:

- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186 poz. 1921),

oraz zgodnie z przepisami określonymi w:

- Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu

ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),

- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147).

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy zastosowaniu stawek określonych w przyjętym planie amortyzacji na 2004 rok.

Stosowane przez Bank przykładowe roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle	1,5%	–	4,5%
Środki transportu	14,0%	–	20,0%
Komputery	34,0%		
Wyposażenie 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%		
Wartość firmy	5,0%		
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	20,0%		

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty pod datą wydania ich do użytkowania.

Środki trwałe obejmują także prawa użytkowania wieczystego gruntów, które Bank otrzymał nieodpłatnie w latach ubiegłych, na mocy obowiązujących wówczas przepisów.

Wartość środków trwałych podlegała w przeszłości okresowym aktualizacjom według wskaźników publikowanych przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. Wynik aktualizacji wyceny środków trwałych odnoszony był bezpośrednio na kapitały Banku. Należy zaznaczyć, iż od 31 grudnia 1995 roku nie dokonywano aktualizacji wyceny środków trwałych na podstawie wskaźników GUS.

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

Waluty obce

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

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

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

w zł	31.12.2004	31.12.2003
1 USD	2,9904	3,7405
1 CHF	2,6421	3,0281
1 EUR	4,0790	4,7170

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych rozumianych jako jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zaliczane są do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa trwałe, istotne akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności. Zmiany ich wartości na dzień wyceny wykazywane są w rachunku zysków i strat jako udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych przeznaczonych do sprzedaży wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej 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. Wykazane są w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Kredyty i inne należności

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych oraz sektora budżetowego wykazywane są w bilansie jako różnica między ich wartością nominalną, powiększoną o odsetki należne, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Skupione wierzytelności wykazywane są w bilansie jako różnica między ich wartością nominalną, pomniejszoną o nierozliczone dyskonto, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego. Rezerwy celowe utworzone są według zasad określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia

2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147). Rezerwy celowe na potencjalne ryzyko kredytowe obliczone są stosownie do klasyfikacji poszczególnych zaangażowań bilansowych i pozabilansowych według grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące minimalne procentowe stopy rezerw celowych:

Zaangażowania normalne (wyłącznie pożyczki i kredyty konsumpcyjne) oraz zaangażowania pod obserwacją	1,5%
Zaangażowania poniżej standardu	20%
Zaangażowania wątpliwe	50%
Zaangażowania stracone	100%

Przy wyliczaniu niezbędnych rezerw celowych na zaangażowanie obciążone ryzykiem kredytowym uwzględniono zabezpieczenia przewidziane rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Ponadto zgodnie z przepisami tego rozporządzenia wymagany poziom rezerw celowych na zaangażowania normalne z tytułu pożyczek i kredytów konsumpcyjnych oraz zaangażowania pod obserwacją pomniejszany jest o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne.

Należności kredytowe stanowiące należności nieściągalne odpisuje się w ciężar utworzonych na nie rezerw celowych.

Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe kwalifikowane są do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży oraz utrzymywanych do terminu zapadalności.

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są odpowiednio do przychodów lub

kosztów z operacji finansowych. Skutki zmiany wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny, zaś do rachunku zysków i strat odnoszony jest wyłącznie wynik zrealizowany na sprzedaży tych papierów wartościowych.

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Odsetki, dyskonto lub premię od wszystkich rodzajów papierów wartościowych rozlicza się do rachunku zysków i strat metodą liniową. Korekty do wartości godziwej lub trwałej utraty wartości dokonywane są w stosunku do tak ustalonej wartości papierów.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży

Bank dokonuje transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back („SBB”) i buy-sell-back („BSB”) na papierach wartościowych. Papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu („SBB”) prezentowane są w aktywach bilansu i jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów jako zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu „BSB” nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów.

Rezerwy, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Rezerwy celowe i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości utworzone są według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie

szczególnych zasad rachunkowości banków oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Rezerwy celowe ustala się na podstawie indywidualnej oceny ryzyka, którym obciążone są poszczególne aktywa oraz zobowiązania pozabilansowe.

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami) Bank utworzył w latach ubiegłych rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej. Rezerwa na ryzyko ogólne była tworzona w drodze odpisu w ciężar kosztów. Rezerwa ta wykazywana jest w pozycji „Pozostałe rezerwy” w pasywach bilansu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny, który w części dotyczącej skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazywany jest w ujęciu netto.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne zaliczane są do kategorii aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu. Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki zmiany wartości rynkowej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Bank nie stosował dotychczas rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, kredytów oraz papierów wartościowych. Przychody z tytułu odsetek i dyskonta od należności, zakwalifikowanych jako normalne oraz pod obserwacją, ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału. Przychody pobierane z góry ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Koszty okresu sprawozdawczego z tytułu odsetek od zobowiązań także ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Prowizje i opłaty bankowe obejmują głównie kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw oraz kwoty za prowadzenie rachunków bankowych i wykonywanie operacji bankowych, obsługę kart płatniczych.

Prowizje i opłaty bankowe nie dotyczące jednorazowych zakończonych transakcji rozliczane są do rachunku zysków i strat na zasadzie

liniowej przez okres trwania transakcji, której dotyczą, za wyjątkiem kredytów realizowanych przez Sektor Bankowości Detalicznej charakteryzujących się równymi ratami spłaty. Prowizje i opłaty bankowe od tych kredytów rozliczane są metodą stanowiącą przybliżenie metody efektywnej stopy procentowej tzw. metodą sumy cyfr lub inaczej metodą 78.

Premie, odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę

Pracownicy Banku - 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.

Pracownicy Banku mogą także otrzymać premie w postaci opcji menedżerskich. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa, która jest weryfikowana i uaktualniana do momentu ich realizacji. Rezerwa ta wykazana jest w pasywach w pozycji „Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone”.

W ramach systemu wynagrodzeń Bank gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku i w podmiotach Citigroup przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom Banku, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Pracownikom zatrudnionym w Banku 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 tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone”.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych wykazywany jest z uwzględnieniem zobowiązania podatkowego Banku z tytułu osiągniętego dochodu oraz podatku odroczonego.

Podatek odroczonego liczony jest przy zastosowaniu metody bilansowej, z uwzględnieniem przewidywanych do rozliczenia w podatku dochodowym od osób prawnych w następnych latach podatkowych pozycji zarówno aktywów jak też pasywów, stanowiących podstawę wyliczenia rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odnoszony jest odpowiednio do rachunku zysków i strat lub na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie łącznie.

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, Bank zgodnie z tym przepisem ujął w bilansie jako inne aktywa oraz w rachunku zysków i strat należność od Budżetu Państwa z tytułu uprawnienia do pomniejszenia zobowiązania podatkowego przysługującego w latach 2007 - 2009.

Kursy wymiany na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównawczymi danymi finansowymi obowiązywały następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez NBP:

w zł	31.12.2004	31.12.2003
Kurs obowiązujący na dzień sprawozdawczy:	4,0790	4,7170
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym	4,5182	4,4474
Najwyższy kurs obowiązujący na ostatni dzień miesiąca w okresie	4,8746	4,7170
Najniższy kurs obowiązujący na ostatni dzień miesiąca w okresie	4,0790	4,1286

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EUR

Podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR według średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień prezentowanych okresów.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EUR według kursów stanowiących średnie arytmetyczne średnich kursów EUR, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień kończący każdy miesiąc prezentowanych okresów.

Zysk na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przeliczony został na EUR według kursów stanowiących średnie arytmetyczne średnich kursów EUR, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień kończący każdy miesiąc prezentowanych okresów.

Bilans

tys. EUR	31.12.2004	31.12.2003
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	206 206	251 540
Należności od sektora finansowego	2 083 104	1 849 647
Należności od sektora niefinansowego	2 379 760	2 809 597
Należności od sektora budżetowego	377	664
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	71 883	61 183
Dłużne papiery wartościowe	1 790 398	829 431
Inwestycje kapitałowe i pozostałe aktywa finansowe	1 113 118	848 941
Majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	477 775	436 540
Inne aktywa	168 610	126 410
Aktywa razem	8 291 231	7 213 953
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	176	8 723
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 055 306	811 126
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	4 101 412	3 824 308
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	130 306	98 610
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	100 162	99 810
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	1 028 264	774 050
Inne pasywa	314 070	241 748
Rezerwy	53 130	94 834
Kapitały własne	1 508 405	1 260 744
Pasywa razem	8 291 231	7 213 953

• Sprawozdanie finansowe

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia	2004	2003
Wynik z tytułu odsetek		199 033	168 374
Wynik z tytułu prowizji		130 686	117 406
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		3 658	14 559
Wynik operacji finansowych		11 457	29 720
Wynik z pozycji wymiany		79 756	108 234
Wynik działalności bankowej		424 589	438 293
Wynik działalności operacyjnej		105 354	101 281
Zysk (strata) brutto		105 354	101 281
Zysk (strata) netto		91 677	64 868

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych

tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia	2004	2003
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		42 745	29 543
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 361)	66 167
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(77 184)	(52 611)
Przepływy pieniężne netto, razem		(58 800)	43 099
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(58 800)	43 099
Środki pieniężne na początek okresu		297 097	213 815
Środki pieniężne na koniec okresu		238 297	256 913

Główne różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

W dniu 7 grudnia 2004 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA podjęło uchwałę o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSR”, o których mowa w art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Od 1 stycznia 2005 roku Bank jest zobowiązany do sporządzania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR. Obecnie Bank prowadzi intensywne działania mające na celu implementację rozwiązań systemowych m.in. w zakresie wyceny instrumentów finansowych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz pomiaru utraty wartości portfela należności zgodnie z MSR 39.

Z uwagi na fakt, że w chwili obecnej proces ten nie jest zakończony, dane liczbowe, którymi dysponuje w tym zakresie Bank, pomimo dołożenia należytej staranności mogą ulec zmianie, w świetle przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu, poniżej podano jedynie główne różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami, bez ich kwantyfikacji:

- zgodnie z MSR odsetki, wybrane prowizje oraz bezpośrednie koszty pozyskania instrumentów finansowych powinny być wyceniane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W roku 2002 Bank wdrożył tę procedurę w jednym ze stosowanych systemów informatycznych użytkowanym w Sektorze Bankowości Detalicznej i obejmującym ewidencję kredytów konsumpcyjnych

- oraz kart kredytowych. W pozostałych obszarach Bank rozlicza obecnie prowizje i bezpośrednie koszty pozyskania instrumentów metodą liniową. Bank jest w trakcie wdrażania systemu umożliwiającego zastosowanie w pełni wyceny zgodnej z MSR. Jednocześnie zmiana zasady wyceny należności własnych, polegająca na zastąpieniu metody liniowej metodą efektywnej stopy procentowej nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie Banku,
- zgodnie z MSR w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w cenie nabycia lub wycenia do wartości godziwej zgodnie z MSR 39. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) wspomniane inwestycje wyceniane są metodą praw własności,
 - w sprawozdaniu finansowym według PSR poziom odpisu aktualizującego wartość ekspozycji kredytowej wynika z zaklasyfikowania należności do jednej z kategorii ryzyka określonej w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Według MSR rezerwy celowe wykazywane są w wartości stanowiącej różnicę między wartością bilansową ekspozycji kredytowej a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej danego instrumentu. Wysokość odpisu aktualizującego tworzonego według MSR odzwierciedla prawdopodobieństwo odzyskania zarówno kapitału jak i odsetek, eliminując ewidencję odsetek zastrzeżonych jako odrębnego składnika pasywów Banku. Po aktualizacji wartości składnika aktywów finansowych, przychody odsetkowe uznawane są na podstawie efektywnej stopy procentowej użytej dla potrzeb wyceny wartości bieżącej instrumentu,
 - według PSR Bank utworzył w latach ubiegłych rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej. MSR nie przewiduje możliwości tworzenia rezerw w sytuacji, gdy nie występują obiek-

tywne dowody na utratę wartości lub nieściągalność składnika aktywów finansowych,

- zgodnie z PSR, Bank prezentuje wartość firmy jako różnicę między ceną nabycia jednostki a niższą od niej wartością godziwą przyjętych aktywów netto i amortyzuje ją metodą liniową. Tymczasem MSR narzuca obowiązek rocznej weryfikacji wartości firmy w celu ujawnienia potencjalnej trwałej utraty wartości i nie dopuszcza możliwości dokonywania odpisów amortyzacyjnych,
- Bank, jako podmiot wchodzący w skład Citigroup, oferuje swoim pracownikom uznaniowe nagrody w postaci praw do akcji oraz opcji na akcje Citigroup, zwane dalej programami świadczeń kapitałowych. Zdarzenia związane z przyznaniem świadczeń kapitałowych ujmowane są w księgach Banku zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 2. W oparciu o swoją najlepszą wiedzę Bank klasyfikuje programy świadczeń kapitałowych jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych. W rezultacie Bank wycenia zaciągnięte zobowiązania do wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy oraz ujmuje w rachunku zysków i strat koszt przyznanych świadczeń proporcjonalnie do upływu czasu, przez który pracownik zobligowany jest świadczyć usługi w celu otrzymania prawa do realizacji nagród. Obecnie Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) analizuje zasady ujmowania płatności regulowanych akcjami podmiotu dominującego pod kątem ich klasyfikacji do jednej z następujących kategorii MSSF 2:
 - (a) transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych;
 - (b) transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych.

W przypadku wydania przez IFRIC interpretacji zaliczającej programy świadczeń kapitałowych do drugiej z powyższych kategorii, obecne ujęcie zostanie zastąpione ujęciem poprzez kapitały Banku zgodnie z zasadami przewidzianymi przez MSSF 2 dla transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

BILANS

Aktywa

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	841 114	1 186 514
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-
III. Należności od sektora finansowego	2	8 496 980	8 724 786
1. W rachunku bieżącym		5 468 012	6 822 543
2. Terminowe		3 028 968	1 902 243
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	9 707 041	13 252 870
1. W rachunku bieżącym		2 423 075	3 529 638
2. Terminowe		7 283 966	9 723 232
V. Należności od sektora budżetowego	4	1 538	3 131
1. W rachunku bieżącym		91	87
2. Terminowe		1 447	3 044
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	293 209	288 601
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	7 303 033	3 912 427
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7, 10	389 036	338 218
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	8, 10	6 671	5 323
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	9, 10	11 829	12 388
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	27 749	23 633
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	4 105 123	3 624 895
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	1 237 133	1 295 012
- wartość firmy		1 171 200	1 243 645
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	711 710	764 145

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
XV. Inne aktywa	16	388 347	315 717
1. Przejęte aktywa - do zbycia		23 780	21 025
2. Pozostałe		364 567	294 692
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	17	299 419	280 556
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		217 678	218 563
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		81 741	61 993
AKTYWA RAZEM		33 819 932	34 028 216

Pasywa

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	41 145
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	4 304 594	3 826 082
1. W rachunku bieżącym		3 039 901	2 343 320
2. Terminowe		1 264 693	1 482 762
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	16 729 658	18 039 260
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		-	-
a) bieżące			
b) terminowe			
2. Pozostałe, w tym:		16 729 658	18 039 260
a) bieżące		8 422 514	8 877 277
b) terminowe		8 307 144	9 161 983
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	22	531 517	465 145
1. Bieżące		338 869	304 107
2. Terminowe		192 648	161 038

• Sprawozdanie finansowe

Pasywa - cd.

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23	408 559	470 803
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20,21, 22,24	-	-
1. Krótkoterminowe			
2. Długoterminowe			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		4 194 290	3 651 195
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	277 585	222 120
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	1 003 509	918 205
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		158 749	121 470
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		844 760	796 735
X. Rezerwy	27	216 717	447 331
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Pozostałe rezerwy		216 717	447 331
a) krótkoterminowe		29 353	96 558
b) długoterminowe		187 364	350 773
XI. Zobowiązania podporządkowane	28	-	-
XII. Kapitał zakładowy	29	522 638	522 638
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	30	-	-
XV. Kapitał zapasowy	31	3 044 585	3 044 585
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	19 651	(13 212)
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	2 116 561	2 115 273
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		35 136	(10 847)
XIX. Zysk (strata) netto		414 214	288 493
PASYWA RAZEM		33 819 932	34 028 216

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
Współczynnik wypłacalności (w %)	34	19,29	16,04
Wartość księgowa		6 152 785	5 946 930
Liczba akcji		130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	47,09	45,51
Rozwodniona liczba akcji		-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	-	-

Pozycje pozabilansowe

tys. zł	Nota	stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		14 715 204	18 356 245
1. Zobowiązania udzielone:	36	11 762 863	15 058 891
a) finansowe		9 394 449	12 020 986
b) gwarancyjne		2 368 414	3 037 905
2. Zobowiązania otrzymane:	37	2 952 341	3 297 354
a) finansowe		335 975	480 000
b) gwarancyjne		2 616 366	2 817 354
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		191 926 365	167 002 522
III. Pozostałe (z tytułu)		5 267 673	6 264 593
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank		5 267 673	6 264 593
Pozycje pozabilansowe razem		211 909 242	191 623 360

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

tys. zł	za okres	Nota	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
I.	Przychody z tytułu odsetek	38	1 653 161	1 386 301
II.	Koszty odsetek	39	(753 892)	(637 474)
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)		899 269	748 827
IV.	Przychody z tytułu prowizji	40	655 854	570 945
V.	Koszty prowizji		(65 390)	(48 794)
VI.	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		590 464	522 151
VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	41	16 526	64 750
	1. Od jednostek zależnych		15 185	500
	2. Od jednostek współzależnych		–	59 530
	3. Od jednostek stowarzyszonych		341	23
	4. Od innych jednostek		1 000	4 697
VIII.	Wynik operacji finansowych	42	51 765	132 175
IX.	Wynik z pozycji wymiany		360 352	481 361
X.	Wynik działalności bankowej		1 918 376	1 949 264
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	43	90 101	77 865
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	44	(117 209)	(113 759)
XIII.	Koszty działania banku	45	(1 264 318)	(1 119 779)
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(142 179)	(155 445)
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	(1 090 609)	(1 148 878)
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(1 090 609)	(1 124 969)
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		–	(23 909)

Rachunek zysków i strat - cd.

tys. zł	za okres	Nota	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		47	1 081 848	961 170
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			1 077 663	956 619
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			4 185	4 551
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji			(8 761)	(187 708)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej			476 010	450 438
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych			-	-
1. Zyski nadzwyczajne		49		
2. Straty nadzwyczajne		50		
XX. Zysk (strata) brutto			476 010	450 438
XXI. Podatek dochodowy		51	(123 668)	(190 284)
1. Część bieżąca			(139 597)	(59 808)
2. Część odroczone			15 929	(130 476)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		52	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		53	61 872	28 339
XXIV. Zysk (strata) netto		54	414 214	288 493
Zysk (strata) netto (zanalizowany)			414 214	288 493
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			130 659 600	130 659 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		55	3,17	2,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		55	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		5 946 930	5 969 109
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	(76)
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		5 946 930	5 969 033
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		522 638	500 902
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-	21 736
a) zwiększenia (z tytułu)		-	21 736
- emisji akcji			-
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje			21 736
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia akcji			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		522 638	522 638
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-	-
3. Akcje własne na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.1. Akcje własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		3 044 585	3 044 585

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		3 044 585	3 044 585
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		(13 212)	45 968
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			10 771
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		(13 212)	56 739
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		32 863	(69 951)
a) zwiększenie (z tytułu)		41 186	19 692
- bieżącej wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		41 186	-
- efektu podatkowego wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		-	19 692
b) zmniejszenie (z tytułu)		(8 323)	(89 643)
- zbycia środków trwałych		(498)	(1 075)
- bieżącej wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		-	(88 568)
- efektu podatkowego wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(7 825)	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		19 651	(13 212)
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu		390 000	390 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku			
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym - cd.

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu		390 000	390 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		1 725 273	1 776 283
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		1 288	(51 010)
a) zwiększenie (z tytułu)		1 288	2 044
- podziału zysku		790	969
- zbycia środków trwałych		498	1 075
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	(53 054)
- pokrycia straty z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności na dzień 01.01.2002r. - zmiany przyjętych zasad rachunkowości			(31 318)
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje			(21 736)
7.2 Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		1 726 561	1 725 273
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		277 646	242 689
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		288 493	242 689
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		288 493	242 689
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		(242 510)	(242 689)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)		(242 510)	(242 689)
- odpisu na kapitał rezerwowy		(790)	(969)
- dywidendy		(241 720)	(241 720)
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		45 983	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(10 847)	(31 318)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			(10 847)
b) korekty błędów podstawowych			-

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		(10 847)	(42 165)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		-	31 318
a) zwiększenie (z tytułu)			-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)			31 318
- pokrycia straty z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności na dzień 01.01.2002r. - zmiany przyjętych zasad rachunkowości			31 318
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(10 847)	(10 847)
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		35 136	(10 847)
9. Wynik netto		414 214	288 493
a) zysk netto		414 214	288 493
b) strata netto		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		6 152 785	5 946 930
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)*		4 588 790	5 705 210

*/ Stan kapitałów własnych na koniec 2004 roku po uwzględnieniu proponowanej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2004 rok oraz pochodzącej z zysku lat ubiegłych przekazanej z kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych (patrz: Dodatkowa Nota Objaśniająca 10).

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)			
I. Zysk (strata) netto		414 214	288 493
II. Korekty razem:		(239 858)	(149 139)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(61 872)	(28 339)
2. Amortyzacja		142 179	155 445
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych		(35 038)	13 750
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 143	(16 346)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		24 233	10 858
6. Zmiany stanu rezerw		(230 614)	1 936
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		(3 460 766)	429 119
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		333 361	(3 370 864)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		3 547 422	284 442
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		(4 608)	(268 834)
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(480 228)	898 554
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		531 553	241 780
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(1 243 230)	1 805 152
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		(62 244)	230 029
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań		154 396	(26 697)
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		18 410	68 053
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		51 504	72 973
19. Inne korekty		531 541	(650 150)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia		174 356	139 354

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
B. PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		17 850	440 715
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	500
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	75 000
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		2 096	144
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		2 330	308 791
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 440	6 848
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne		8 984	49 432
II. Wydatki		(117 218)	(128 605)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(476)	(14 782)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(116 742)	(113 823)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(99 368)	312 110
C. PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		1 350	34 392
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		-	19 611
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		-	14 781
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	-
6. Inne wpływy finansowe		1 350	-

Rachunek przepływów pieniężnych - cd.

tys. zł	za okres	1.01 - 31.12 2004	1.01 - 31.12 2003
II. Wydatki		(316 185)	(282 560)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		(33 693)	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		(10 187)	(9 406)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(241 720)	(241 720)
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
9. Nabycie akcji własnych		-	-
10. Inne wydatki finansowe		(30 585)	(31 434)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(314 835)	(248 168)
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)		(239 847)	203 296
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:		(239 847)	203 296
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(15 533)	4 891
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1 211 860	1 008 564
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), W TYM:		972 013	1 211 860
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1A

Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	841 114	1 186 514
b) rezerwa obowiązkowa	–	–
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	–	–
d) inne środki	–	–
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	841 114	1 186 514

Nota 1B

Środki pieniężne (struktura walutowa)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			782 069	1 123 971
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			59 045	62 543
b1. w walucie	tys.	EUR	6 857	5 835
po przeliczeniu na tys. zł			27 969	27 526
b2. w walucie	tys.	USD	6 876	7 010
po przeliczeniu na tys. zł			20 561	26 221
pozostałe waluty w tys. zł			10 515	8 796
Środki pieniężne, razem			841 114	1 186 514

Obciążenia środków pieniężnych o charakterze praworzeczym i obligacyjnym:

- na rachunku bieżącym w NBP utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 738 313 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 688 085 tys. zł).

Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Bank pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

Nota 2A

Należności od sektora finansowego (wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) rachunki bieżące	824 190	883 069
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	7 677 701	7 928 841
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	7 043 329	7 275 059
c) skupione wierzytelności	12 710	26 876
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	251	314
e) inne należności (z tytułu)	3 000	3 763
- przejściowej ewidencji należności	3 000	3 763
f) odsetki:	114 231	75 042
- niezapadłe	72 244	34 838
- zapadłe	41 987	40 204
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	8 632 083	8 917 905
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(135 103)	(193 119)
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	8 496 980	8 724 786

Nota 2B

Należności (brutto) od sektora finansowego (wg terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	5 468 055	6 822 600
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 049 797	2 020 263
- do 1 miesiąca	769 240	1 414 452
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	725 737	46 910
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 132 631	178 452
- powyżej 1 roku do 5 lat	313 668	264 876
- powyżej 5 lat	12 709	16 614
- dla których termin zapadalności upłynął	95 812	98 959
c) odsetki	114 231	75 042
- niezapadłe	72 244	34 838
- zapadłe	41 987	40 204
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	8 632 083	8 917 905

Nota 2C

Należności (brutto) od sektora finansowego
(wg pierwotnych terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	5 468 055	6 822 600
b) należności terminowe, o okresie spłaty:	3 049 797	2 020 263
- do 1 miesiąca	97 970	345 173
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	813 233	1 070 281
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 391 984	54 516
- powyżej 1 roku do 5 lat	478 710	401 978
- powyżej 5 lat	267 900	148 315
c) odsetki	114 231	75 042
- niezapadłe	72 244	34 838
- zapadłe	41 987	40 204
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	8 632 083	8 917 905

Nota 2D

Należności (brutto) od sektora finansowego
(wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			2 102 590	1 469 448
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 529 493	7 448 457
b1. w walucie	tys.	CHF	105 748	144 484
po przeliczeniu na tys. zł			279 396	437 512
b2. w walucie	tys.	EUR	266 250	148 199
po przeliczeniu na tys. zł			1 086 034	699 056
b3. w walucie	tys.	USD	1 590 302	1 587 174
po przeliczeniu na tys. zł			4 755 639	5 936 825
pozostałe waluty w tys. zł			408 424	375 064
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem			8 632 083	8 917 905

Nota 2E

Należności (brutto) od sektora finansowego

tys. zł	2004	2003
1. Należności normalne	8 154 846	8 410 508
2. Należności pod obserwacją	132 668	107 219
3. Należności zagrożone, w tym:	230 338	325 136
a) poniżej standardu	135 894	5 226
b) wątpliwe	30	221 773
c) stracone	94 414	98 137
4. Odsetki:	114 231	75 042
a) niezapadłe	72 244	34 838
b) zapadłe	41 987	40 204
- od należności normalnych i pod obserwacją	-	35
- od należności zagrożonych	41 987	40 169
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	8 632 083	8 917 905

Nota 2F

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora finansowego dotyczące należności

tys. zł	2004	2003
a) pod obserwacją	92 212	-
b) zagrożonych	5 000	121 626
- poniżej standardu	-	4 752
- wątpliwych	-	108 888
- straconych	5 000	7 986
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	97 212	121 626

Nota 2G

Stan rezerw na należności od sektora finansowego

tys. zł	2004	2003
a) pod obserwacją	-	-
b) zagrożone	135 103	193 119
- poniżej standardu	45 675	95
- wątpliwe	15	102 873
- stracone	89 413	90 151
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	135 103	193 119

Nota 2H

Zmiana stanu rezerw na należności od sektora finansowego

tys. zł	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	193 119	151 935
a) zwiększenia (z tytułu)	20 690	91 391
- odpisów na rezerwy	20 690	91 391
b) wykorzystanie (z tytułu)	(26)	(120)
- spisania należności	(26)	(120)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(78 680)	(50 087)
- rozwiązania rezerw	(78 680)	(50 087)
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	135 103	193 119
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	135 103	193 119

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał kredytów i pożyczek udzielonych klientom sektora finansowego, od których nie nalicza się odsetek.

Odsetki od należności sektora finansowego zaliczone zostały w bilansie do należności terminowych.

Nota 3A

Należności od sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	10 423 263	13 766 494
b) skupione wierzytelności	162 803	239 040
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	66 781	74 332
d) inne należności (z tytułu)	506	3 157
- przejściowej ewidencji należności	506	3 157
e) odsetki:	651 033	597 714
- niezapadłe	55 388	141 466
- zapadłe	595 645	456 248
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	11 304 386	14 680 737
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(1 597 345)	(1 427 867)
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	9 707 041	13 252 870

Nota 3B

Należności (brutto) od sektora niefinansowego
(wg terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	2 375 331	3 519 264
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	8 278 022	10 563 759
- do 1 miesiąca	2 392 283	3 865 379
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	587 858	762 134
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 520 815	1 180 960
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 789 415	2 762 308
- powyżej 5 lat	140 647	354 655
- dla których termin zapadalności upłynął	1 847 004	1 638 323
c) odsetki	651 033	597 714
- niezapadłe	55 388	141 466
- zapadłe	595 645	456 248
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	11 304 386	14 680 737

Nota 3C

Należności (brutto) od sektora niefinansowego
(wg pierwotnych terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	2 692 594	3 727 970
b) należności terminowe, o okresie spłaty:	7 960 759	10 355 053
- do 1 miesiąca	1 586 731	2 444 399
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 464 496	1 634 903
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 132 878	1 044 640
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 750 732	3 025 702
- powyżej 5 lat	1 025 922	2 205 409
c) odsetki	651 033	597 714
- niezapadłe	55 388	141 466
- zapadłe	595 645	456 248
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	11 304 386	14 680 737

Nota 3D

Należności (brutto) od sektora niefinansowego
(wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			9 453 178	10 674 871
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 851 208	4 005 866
b1. w walucie	tys.	CHF	76 437	193 247
po przeliczeniu na tys. zł			201 955	585 170
b2. w walucie	tys.	EUR	298 924	512 351
po przeliczeniu na tys. zł			1 219 311	2 416 760
b3. w walucie	tys.	USD	137 192	220 372
po przeliczeniu na tys. zł			410 258	824 303
pozostałe waluty w tys. zł			19 684	179 633
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem			11 304 386	14 680 737

Nota 3E

Należności (brutto) od sektora niefinansowego

tys. zł	2004	2003
1. Należności normalne	5 847 617	8 160 026
2. Należności pod obserwacją	1 780 860	1 587 918
3. Należności zagrożone, w tym:	3 024 876	4 335 079
a) poniżej standardu	637 350	703 960
b) wątpliwe	647 695	1 826 369
c) stracone	1 739 831	1 804 750
4. Odsetki:	651 033	597 714
a) niezapadłe	55 388	141 466
b) zapadłe	595 645	456 248
- od należności normalnych i pod obserwacją	3 209	1 413
- od należności zagrożonych	592 436	454 835
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	11 304 386	14 680 737

Nota 3F

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora niefinansowego dotyczące należności

tys. zł	2004	2003
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	673 478	367 262
c) zagrożonych	1 182 212	2 616 280
- poniżej standardu	464 862	489 001
- wątpliwych	433 038	1 588 241
- straconych	284 312	539 038
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	1 855 690	2 983 542

Nota 3G

Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego

tys. zł	2004	2003
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożone	1 597 345	1 427 867
- poniżej standardu	34 498	43 049
- wątpliwe	107 331	119 099
- stracone	1 455 516	1 265 719
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	1 597 345	1 427 867

Nota 3H

Zmiana stanu rezerw na należności od sektora niefinansowego

tys. zł	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	1 427 867	1 364 918
a) zwiększenia (z tytułu)	884 552	732 693
- odpisów na rezerwy	881 128	732 610
- różnic kursowych	-	83
- inne	3 424	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	(152 574)	(54 635)
- spisania należności	(152 574)	(54 635)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(562 500)	(615 109)
- rozwiązania rezerw	(562 500)	(609 819)
- przeniesienia do innej grupy aktywów	-	(5 233)
- różnic kursowych	-	(57)
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	1 597 345	1 427 867
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	1 597 345	1 427 867

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał kredytów i pożyczek udzielonych klientom sektora niefinansowego, od których nie nalicza się odsetek.

Odsetki od należności sektora niefinansowego zaliczone zostały w bilansie do należności terminowych.

Nota 4A

Należności od sektora budżetowego (wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	91	1 095
b) skupione wierzytelności	1 186	1 540
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-
e) odsetki	261	496
- niezapadłe	261	496
- zapadłe	-	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 538	3 131
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-	-
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	1 538	3 131

Nota 4B

Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	91	87
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 186	2 548
- do 1 miesiąca	-	369
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 186	1 936
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	243
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
- dla których termin zapadalności upłynął	-	-
c) odsetki	261	496
- niezapadłe	261	496
- zapadłe	-	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 538	3 131

Nota 4C

Należności (brutto) od sektora budżetowego
(wg pierwotnych terminów zapadalności)

tys. zł	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	91	87
b) należności terminowe, o okresie spłaty:	1 186	2 548
- do 1 miesiąca		-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		126
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 186	1 450
- powyżej 1 roku do 5 lat		972
- powyżej 5 lat		-
c) odsetki	261	496
- niezapadłe	261	496
- zapadłe	-	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 538	3 131

Nota 4E

Należności (brutto) od sektora budżetowego

tys. zł	2004	2003
1. Należności normalne	1 277	2 635
2. Należności pod obserwacją	-	-
3. Należności zagrożone, w tym:	-	-
a) poniżej standardu		
b) wątpliwe		
c) stracone		
4. Odsetki:	261	496
a) niezapadłe	261	496
b) zapadłe	-	-
- od należności normalnych i pod obserwacją		
- od należności zagrożonych		
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 538	3 131

Nota 4D

Należności (brutto) od sektora budżetowego
(wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			1 538	3 130
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	1
b1. w walucie	tys.	EUR	0	0
po przeliczeniu na tys. zł			0	1
pozostałe waluty w tys. zł			0	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem			1 538	3 131

Nota 4F

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora budżetowego dotyczące należności

tys. zł	2004	2003
a) normalnych		
b) pod obserwacją		
c) zagrożonych		
- poniżej standardu		
- wątpliwych		
- straconych		
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem	-	-

Nota 4G

Stan rezerw na należności od sektora budżetowego

tys. zł	2004	2003
a) normalne		
b) pod obserwacją		
c) zagrożone		
- poniżej standardu		
- wątpliwe		
- stracone		
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	-	-

Nota 4H

Zmiana stanu rezerw na należności od sektora budżetowego

tys. zł	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) wykorzystanie (z tytułu)		
c) rozwiązanie (z tytułu)		
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	-	-
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	-	-

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał kredytów i pożyczek udzielonych klientom sektora budżetowego, od których nie nalicza się odsetek.

Odsetki od należności sektora budżetowego zaliczone zostały w bilansie do należności terminowych.

Nota 5

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

tys. zł	2004	2003
a) od sektora finansowego	292 849	288 386
b) od sektora niefinansowego	-	-
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	360	215
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	293 209	288 601

Nota 6A**Dłużne papiery wartościowe**

tys. zł	2004	2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	384 287	384 884
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	160 727	116 627
- wyrażone w walutach obcych	-	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	-	70 457
- wyrażone w walutach obcych	-	70 159
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	190 914	553 996
- wyrażone w walutach obcych	-	-
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	6 567 105	2 786 463
- wyrażone w walutach obcych	1 398 285	1 689 405
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	7 303 033	3 912 427

Nota 6B**Dłużne papiery wartościowe (według rodzaju)**

tys. zł	2004	2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	6 567 105	2 786 463
a) obligacje	6 263 335	2 640 357
b) bony skarbowe	303 770	146 106
c) inne (wg rodzaju):	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	-	70 159
a) obligacje	-	70 159
b) inne (wg rodzaju):	-	-
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	735 928	1 055 805
a) obligacje	727 409	1 033 564
b) inne (wg rodzaju):	8 519	22 241
- certyfikaty depozytowe	8 519	22 241
Dłużne papiery wartościowe, razem	7 303 033	3 912 427

Nota 6C

Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	3 912 427	4 356 193
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	220 901
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 912 427	4 577 094
a) zwiększenia (z tytułu)	155 664 837	122 967 465
- zakupów	155 402 015	122 755 436
- aktualizacji wyceny	2 541	9 763
- różnic kursowych	735	106 385
- rozliczenia dyskonta, premii i odsetek	259 546	95 881
b) zmniejszenia (z tytułu)	(152 274 231)	(123 632 132)
- sprzedaży	(151 739 783)	(123 480 122)
- aktualizacji wyceny	(3 291)	(34 803)
- różnic kursowych	(439 644)	-
- przeniesienie do innej grupy aktywów	(60 669)	-
- rozliczenia dyskonta, premii i odsetek	(30 844)	(117 207)
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	7 303 033	3 912 427

W ogólnej kwocie dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2004 roku znajduje się kwota 474 270 tys. zł. stanowiąca obciążenia o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym (31 grudnia 2003 roku: 542 100 tys. zł), w tym:

- bony skarbowe o wartości nominalnej 54 280 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (31 grudnia 2003 roku: 75 650 tys. zł),
- obligacje Skarbu Państwa o wartości nominalnej 257 400 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku z tytułu przyjętych

depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (31 grudnia 2003 roku: 283 020 tys. zł),

- obligacje przedsiębiorstw o wartości nominalnej 162 590 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku z tytułu przyjętych depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (31 grudnia 2003 roku: 183 430 tys. zł).

W ogólnej kwocie dłużnych papierów wartościowych 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.

W ogólnej kwocie dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez instytucje finansowe na dzień 31 grudnia 2003 roku znajduje się kwota 14 874 tys. EUR, stanowiąca równowartość 70 159 tys. zł, dotycząca nieoprocentowanych obligacji zamiennych na akcje wyemitowanych przez spółkę zależną Handlowy Investments S.A. W dniu 31 grudnia 2004 roku w wyniku zawartej transakcji wierzytelność Banku z tytułu obligacji względem Handlowy Investments S.A. została skompensowana z przysługującą tej spółce wobec Banku wierzytelnością.

Szczegóły zawartej transakcji przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objasniającej 16.

Nota 7A

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych

tys. zł	2004	2003
a) w bankach	40 255	38 788
b) w innych podmiotach sektora finansowego	339 338	289 988
c) w podmiotach sektora niefinansowego	9 443	9 442
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	389 036	338 218

Nota 7B

Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach zależnych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	338 218	371 271
a) zwiększenia (z tytułu)	57 647	52 589
- różnic kursowych	-	6 588
- aktualizacji wyceny	57 647	46 001
b) zmniejszenia (z tytułu)	(6 829)	(85 642)
- sprzedaży	-	(6 113)
- aktualizacji wyceny	(797)	(17 454)
- różnic kursowych	(6 032)	-
- spłaty dopłat do spółek	-	(42 000)
- inne	-	(20 075)
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu	389 036	338 218

Nota 7C

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w tym:

tys. zł	2004	2003
- wartość firmy - jednostki zależne	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-

Nota 7D

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne

tys. zł	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 7E

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne

tys. zł	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8A

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych

tys. zł	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	6 671	5 323
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, razem	6 671	5 323

Nota 8B

Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	5 323	20 072
a) zwiększenia (z tytułu)	1 348	115 251
- aktualizacji wyceny	1 348	115 251
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(130 000)
- sprzedaży	-	(130 000)
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	6 671	5 323

Nota 8C

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, w tym:

tys. zł	2004	2003
- wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-

Nota 8D

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne

tys. zł	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8E

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne

tys. zł	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9A

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych

tys. zł	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	11 500	6 059
c) w podmiotach sektora niefinansowego	329	6 329
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem	11 829	12 388

Nota 9B

Zmiana stanu udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	12 388	19 942
a) zwiększenia (z tytułu)	57 309	3 133
- przeniesienia wyceny z innej grupy	29 663	-
- aktualizacji wyceny	27 646	3 133
b) zmniejszenia (z tytułu)	(57 868)	(10 687)
- sprzedaży	(23 490)	(2 077)
- aktualizacji wyceny	-	(8 610)
- przeklasyfikowania jednostki	(34 378)	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	11 829	12 388

Nota 9C

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, w tym:

tys. zł	2004	2003
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 9D

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone

tys. zł	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9E

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

tys. zł	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

• Sprawozdanie finansowe

Nota 10

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli/ wspólkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu
1.	CITILEASING Sp. z o.o. ¹	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	04.03.1996	120 000	64 253	184 253	97,47	97,47	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą
2.	DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	28.02.2001	70 950	24 134	95 084	100,00	100,00	-
3.	BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	18.09.1997	52 580	(12 325)	40 255	100,00	100,00	-
4.	HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ²	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	27.01.1997	38 515	(38 515)	0	100,00	100,00	-
5.	TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	16.04.1998	42 000	(19 157)	22 843	100,00	100,00	-
6.	HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	05.11.1997	41 475	(21 226)	20 249	80,97	80,97	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą
7.	PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	nie podlega wycenie metodą praw własności	30.11.2001	13 502	(4 059)	9 443	100,00	100,00	-
8.	HANDLOWY INWESTYCJE II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	18.02.1997	10 084	(6 023)	4 061	100,00	100,00	-
9.	HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ³	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	16.08.1994	8 070	226	8 296	100,00	100,00	-
10.	HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	18.08.1999	5 000	(634)	4 366	100,00	100,00	-
11.	POLSKIE PRACOWNICZE TOWARZYSTWO EMERYTALNE DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	19.04.2000	2 140	(1 954)	186	79,27	79,27	-
12.	HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	13.06.1994	2 752	3 919	6 671	25,00	25,00	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą

m							n			o			p	r	s	t
kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nie-opłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostek za ostatni rok obrotowy
kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe		należności krótkoterminowe	należności długoterminowe					
168 248	123 120	-	28 739	16 389	1 329	4 418	18 188	15 108	3 080	39 883	26 398	13 485	189 510	3 220	-	-
95 084	70 950	-	3 222	20 912	833	20 079	217 259	217 259	-	172 973	172 618	355	319 018	52 867	-	4 257
40 255	25 064	-	9 745	5 446	0	1 573	43	43	-	99	93	6	43 731	2 263	-	-
(67 698)	38 515	-	0	(106 213)	(91 484)	(15 101)	187 849	18	187 831	30 479	30 479	-	120 151	0	-	-
22 843	13 000	-	29 000	(19 157)	(24 870)	5 713	1 200	1 200	-	1 040	1 040	-	24 686	20 556	-	-
18 591	53 138	-	-	(34 547)	(42 745)	1 239	20 401	26	20 375	13	13	-	34 069	0	-	-
Jednostka postawiona w stan likwidacji																
4 061	4	-	10 080	(6 023)	(6 185)	162	1	1	-	32	0	32	4 062	18	-	-
8 054	4	-	8 066	(16)	(6 263)	(9)	1 599	1 599	-	55	0	55	18 321	29	-	-
4 366	5 000	-	5	(639)	(26)	(613)	103	103	-	884	884	-	5 706	5 425	-	-
235	100	-	1 223	(1 088)	(302)	(13)	164	164	-	161	161	-	399	0	-	-
26 685	10 000	-	11 011	5 674	-	5 674	366 813	366 813	-	391 215	391 215	-	398 438	32 681	-	-

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - cd.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu
13.	MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.	Zabrze	Budownictwo produkcyjno-usługowe	Jednostka stowarzyszona	nie podlega wycenie metodą praw własności	28.06.2000	89 250	(89 250)	0	34,44	34,44	-
14.	KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	01.03.1995	1 260	10 240	11 500	49,99	49,99	-
15.	CREDITREFORM PL Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadownia gospodarcza	Jednostka stowarzyszona	nie podlega wycenie metodą praw własności	29.06.1992	329	-	329	49,03	49,03	-
1/ Pośrednie powiązania poprzez Citileasing Sp. z o.o.												
16.	HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	19.08.2003	3 125	10 836	13 961	100,00	100,00	-
2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A.												
17.	HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	05.11.1997	10 112	(6 963)	3 149	19,03	19,03	-
18.	NIF FUND HOLDINGS PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	Jednostka stowarzyszona	nie podlega wycenie metodą praw własności	21.08.1998	19 722	(1 606)	18 116	23,86	23,86	-
3/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.												
19.	CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	wycena metodą praw własności	19.08.2003	3 125	1 426	4 551	2,53	2,53	-
20.	HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	07.01.1999	3 558	3 113	6 671	25,00	25,00	-

Ad. poz. 1. Na dzień 31.12.2004 roku Bank posiada dodatkowo pośredni udział w Citileasing Sp. z o.o. poprzez jednostkę Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. - 2,53% kapitału zakładowego. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 100% kapitału zakładowego.

Ad. poz. 6. Na dzień 31.12.2004 roku Bank posiada dodatkowo pośredni udział w Handlowy Investments II S.a.r.l. poprzez jednostkę Handlowy Investments S.A. - 19,03% kapitału zakładowego. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 100% kapitału zakładowego.

Ad. poz. 12. Na dzień 31.12.2004 roku Bank posiada dodatkowo pośredni udział w Handlowy Heller S.A. - 25% kapitału zakładowego, poprzez jednostkę Handlowy Inwestycje Sp.z o.o. Łączny udział Banku w tej jednostce wynosi 50% kapitału zakładowego.

m							n			o		p	r	s	t	
kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nie-opłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostek za ostatni rok obrotowy	
kapitał zakładowy	kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe		należności krótkoterminowe	należności długoterminowe					
(102 895)	20 327	-	5 630	(128 852)	(122 233)	(12 298)	228 023	218 536	9 487	67 502	67 502	-	217 995	98 386	-	-
26 604	292	-	5 457	20 855	17 812	3 043	1 332	1 332	-	28 616	28 616	-	36 649	15 200	-	-
308	670	-	11	(373)	(505)	132	318	318	-	312	312	-	627	4 958	-	-
13 961	3 125	0	626	10 210	0	10 210	760 913	589 252	171 661	770 888	352 814	418 074	782 096	70 723	-	-
18 591	53 138	-	-	(34 547)	(42 745)	1 239	20 401	26	20 375	13	13	-	34 069	-	-	-
bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd
168 248	123 120	-	28 739	16 389	1 329	4 418	18 188	15 108	3 080	39 883	26 398	13 485	189 510	3 220	-	-
26 685	10 000	-	11 011	5 674	-	5 674	366 813	366 813	-	391 215	391 215	-	398 438	32 681	-	-

• Sprawozdanie finansowe

Przedstawiono dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzące z niezbadanych sprawozdań finansowych jednostek.

Nota 11A

Udziały lub akcje w innych jednostkach

tys. zł	2004	2003
a) w podmiotach sektora finansowego	17 553	18 152
b) w podmiotach sektora niefinansowego	10 196	5 481
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	27 749	23 633

Nota 11B

Zmiana stanu udziałów lub akcji w innych jednostkach

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	23 633	23 512
a) zwiększenia (z tytułu)	37 539	22 674
- zakupów	476	14 782
- aktualizacji wyceny	2 685	40
- różnic kursowych	-	12
- przekwalifikowania jednostki	34 378	-
- przejęcie za wierzytelności	-	7 840
b) zmniejszenia (z tytułu)	(33 423)	(22 553)
- sprzedaży	(3 761)	(7 921)
- aktualizacji wyceny	-	(14 341)
- przeniesienia wyceny z innej grupy	(29 662)	-
- inne	-	(291)
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	27 749	23 633

Nota 11C

Udziały lub akcje w innych jednostkach

Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilan- sowa udziałów/ akcji	procent posiada- nego kapitału zakłado- wego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgroma- dzeniu	kapitał własny jednostki, w tym:		nieopła- na przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jed- nostki za ostatni rok obrotowy
								kapitał zakłado- wowy		
1.	POLSKIE TOWARZYSTWO REASEKURACYJNE S.A.	Warszawa	Działalność reasekuracyjna	12 809	11,88	11,88	119 736	105 180	-	250
2.	ELEKTROMONTAŻ S.A.	Poznań	Usługi budowlano-montażowe	4 715	19,88	19,88	55 351	54 082	-	-
3.	WSCHODNI BANK CUKROWNICTWA SA	Lublin	Bankowość	4 386	7,38	7,39	178 779	200 191	-	-
4.	GÓRNOŚLĄSKIE TOWARZYSTWO LOTNICZE SA	Katowice	Lotnictwo	4 105	4,90	4,90	87 254	83 845	-	-
5.	BIURO INFORMACJI KREDYTOWEJ S.A.	Warszawa	Prowadzenie informacji kredytowej	1 026	12,54	12,54	22 846	15 550	-	-
6.	STALEXPORT S.A.	Katowice	Sprzedaż i dystrybucja produktów hutniczych	344	1,73	1,73	(28 970)	215 524	-	-
7.	KIR S.A.	Warszawa	Usługi w zakresie rozliczeń międzybankowych	313	5,74	5,74	92 502	5 445	-	750
8.	MTS-CeTO S.A.	Warszawa	Prowadzenie centralnej tabeli ofert	31	3,39	3,39	6 079	10 000	-	-
9.	GPW S.A.	Warszawa	Prowadzenie GPW	14	0,05	0,05	383 685	41 979	-	-
10.	BIURO CENTRUM Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie budynkiem biurowym	6	7,63	7,63	153	80	-	-
11.	POLANIA Sp. z o.o. (w upadłości)	Gniezno	Produkcja obuwia i wyrobów skórzanych	-	6,06	6,06	-	-	-	-
12.	PIA PIASECKI S.A. (w upadłości)	Kielce	Usługi budowlane	-	19,12	19,12	-	-	-	-

• Sprawozdanie finansowe

115

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

Nota 12A

Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg rodzaju)

tys. zł	2004	2003
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	-	-
c) inne (według rodzaju)	4 105 123	3 624 895
- należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi	4 105 123	3 624 895
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	4 105 123	3 624 895

Nota 12B

Zmiana stanu pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	3 624 895	4 527 450
a) zwiększenia (z tytułu)	480 228	-
- aktualizacji wyceny	480 228	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(902 555)
- sprzedaży		(4 000)
- aktualizacji wyceny		(898 555)
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	4 105 123	3 624 895

Nota 12C

Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			4 094 654	3 607 076
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			10 469	17 819
b1. w walucie	tys.	EUR	1 117	1 213
po przeliczeniu na tys. zł			4 557	5 722
b2. w walucie	tys.	USD	1 977	3 234
po przeliczeniu na tys. zł			5 911	12 097
pozostałe waluty w tys. zł			1	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem			4 105 123	3 624 895

Nota 13A**Aktywa finansowe**

tys. zł	2004	2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 316 963	4 743 692
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	18 495 262	22 262 468
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	70 159
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 526 478	3 103 033
e) środki pieniężne	841 114	1 186 514
Aktywa finansowe, razem	31 179 817	31 365 866

Nota 13B**Aktywa finansowe (wg struktury walutowej)**

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			23 065 975	19 648 823
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			9 846 290	3 338 029
b1. w walucie	tys.	EUR	756 814	938 747
po przeliczeniu na tys. zł			3 087 046	4 428 071
b2. w walucie	tys.	USD	1 952 677	1 957 969
po przeliczeniu na tys. zł			5 839 286	7 323 783
pozostałe waluty w tys. zł			919 958	1 586 175
Aktywa finansowe (brutto), razem			32 912 265	32 986 852

Nota 13C**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)**

tys. zł	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	841 458	444 182
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	841 458	444 182
- wartość godziwa	841 458	444 182
- wartość rynkowa	841 458	444 182
- wartość według cen nabycia	834 851	434 678
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności) - cd.

tys. zł	2004	2003
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	18 740	36 042
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		32 348
- wartość godziwa		32 348
- wartość rynkowa		-
- wartość według cen nabycia		32 661
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	18 740	3 694
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	18 740	3 694
- wartość godziwa	18 740	3 694
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	18 678	3 684
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	4 456 765	4 263 468
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	343 122	616 332
- wartość godziwa	343 122	616 332
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	342 163	614 228

tys. zł	2004	2003
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 113 643	3 647 136
c1) certyfikaty depozytowe (wartość bilansowa)	8 520	22 241
- wartość godziwa	8 520	22 241
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	8 464	22 126
c2) aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych (wartość bilansowa)	4 105 123	3 624 895
- wartość godziwa	4 105 123	3 624 895
- wartość rynkowa	4 105 123	3 624 895
- wartość według cen nabycia		-
Wartość według cen nabycia, razem*	1 204 156	1 107 377
Wartość na początek okresu, razem	4 561 580	6 241 704
Korekty aktualizujące wartość, razem*	7 683	11 421
Wartość bilansowa, razem	5 316 963	4 743 692

*/ Wartość według ceny nabycia oraz korekty aktualizujące dotyczą papierów wartościowych.

Nota 13D

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności (wg zapadalności)

tys. zł	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
a) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
a) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
a) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		

tys. zł	2004	2003
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		70 159
a) obligacje (wartość bilansowa):		70 159
- korekty aktualizujące wartość		-
- wartość na początek okresu		305 707
- wartość według cen nabycia		70 159
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		-
Wartość według cen nabycia, razem	-	70 159
Wartość na początek okresu, razem	70 159	305 707
Korekty aktualizujące wartość, razem	-	-
Wartość bilansowa, razem	-	70 159

Nota 13E

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)

tys. zł	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	5 422 221	2 196 519
a) akcje (wartość bilansowa):	344	344
- wartość godziwa	344	344
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	92 986	132 985
b) obligacje (wartość bilansowa):	5 421 877	2 196 175
- wartość godziwa		2 196 175
- wartość rynkowa	5 421 877	2 196 175
- wartość według cen nabycia	5 309 984	2 219 423
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		

tys. zł	2004	2003
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	669 317	527 296
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	384 287	384 884
- wartość godziwa	384 287	384 884
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	366 665	366 665
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	285 030	142 412
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	285 030	142 412
- wartość godziwa	285 030	142 412
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	274 362	140 927
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	434 940	379 218
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	434 940	379 218
- wartość godziwa	434 940	379 218
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	475 357	468 165
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		

tys. zł	2004	2003
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	6 519 354	3 328 165
Wartość na początek okresu, razem	3 103 033	3 004 560
Korekty aktualizujące wartość, razem	7 124	(225 132)
Wartość bilansowa, razem	6 526 478	3 103 033

Nota 14A

Wartości niematerialne i prawne

tys. zł	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	1 171 200	1 243 645
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	65 826	51 079
- oprogramowanie komputerowe	65 622	50 749
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	107	288
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 237 133	1 295 012

Nota 14B

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

	a	b	c		d	e	Wartości nie-materialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
tys. zł				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	1 448 907	167 712	166 972	-	288	1 616 907
b) zwiększenia (z tytułu)		-	37 183	37 183	-	5 907	43 090
- zakupu			16 048	16 048			16 048
- nakładów inwestycyjnych						5 907	5 907
- przeniesienia z inwestycji			21 135	21 135			21 135
c) zmniejszenia (z tytułu)		-	-	-	-	(6 088)	(6 088)
- rozliczenia inwestycji						(5 289)	(5 289)
- inne						(799)	(799)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	1 448 907	204 895	204 155	-	107	1 653 909
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	205 262	116 633	116 223	-	-	321 895
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	72 445	22 436	22 310	-	-	94 881
- zwiększenia (z tytułu)		72 445	22 436	22 310			94 881
- odpisów amortyzacyjnych		72 445	22 436	22 310			94 881
- zmniejszenia (z tytułu)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	277 707	139 069	138 533	-	-	416 776
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	1 171 200	65 826	65 622	-	107	1 237 133

Nota 14C

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

tys. zł	2004	2003
a) własne	1 237 026	1 294 724
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 237 026	1 294 724

Nota 15A

Rzeczowe aktywa trwałe

tys. zł	2004	2003
a) środki trwałe, w tym:	707 841	745 944
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	31 465	43 885
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	526 454	537 120
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-
- środki transportu	36 254	32 540
- inne środki trwałe	113 668	132 399
b) środki trwałe w budowie	3 869	18 201
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	711 710	764 145

Nota 15B

Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

tys. zł	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	70 461	689 837	-	56 032	671 315	1 487 645
b) zwiększenia (z tytułu)	0	19 497		18 161	54 352	92 010
- zakupów		2 149			32 327	34 476
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie		17 348		18 161	18 957	54 466
- inwentaryzacji					2 269	2 269
- inne					799	799
c) zmniejszenia (z tytułu)	(176)	(13 383)		(12 088)	(64 996)	(90 643)
- sprzedaży	(176)			(11 769)	(2 224)	(14 169)
- likwidacji		(13 383)			(10 245)	(23 628)
- darowizny				(81)	(691)	(772)
- inwentaryzacji					(50 751)	(50 751)
- inne				(238)	(1 085)	(1 323)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	70 285	695 951	-	62 105	660 671	1 489 012
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	26 576	151 264	-	23 492	538 678	740 010
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	12 244	16 780		2 359	8 087	39 470
- zwiększenia (z tytułu)	12 419	26 105		11 254	72 197	121 975
- odpisów amortyzacyjnych	12 419	26 105		11 254	69 965	119 743
- inwentaryzacji					2 188	2 188
- inne					44	44

Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych) - cd.

tys. zł	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
- zmniejszenia (z tytułu)	(175)	(9 325)		(8 895)	(64 110)	(82 505)
- sprzedaży	(175)			(8 781)	(2 217)	(11 173)
- likwidacji		(9 282)			(9 782)	(19 064)
- darowizny				(47)	(687)	(734)
- inwentaryzacji					(50 436)	(50 436)
- inne		(43)		(67)	(988)	(1 098)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	38 820	168 044	-	25 851	546 765	779 480
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	1 453	-	-	238	1 691
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	1 453	-	-	238	1 691
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	31 465	526 454	-	36 254	113 668	707 841

Nota 15C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

tys. zł	2004	2003
a) własne	707 841	745 873
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- umowy leasingu	-	71
Środki trwałe bilansowe, razem	707 841	745 944

Nota 15D

Środki trwałe (wykazywane pozabilansowo)

tys. zł	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
Środki trwałe pozabilansowe, razem	-	-

Nota 16A

Inne aktywa

tys. zł	2004	2003
a) przejęte aktywa do zbycia	23 780	21 025
b) pozostałe, w tym:	364 567	294 692
- rozrachunki międzybankowe	14 729	18 828
- rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	1 468	-
- rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi*	220 995	9 689
- przychody do otrzymania	23 554	36 427
- pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	39 581	45 135
- dłużnicy różni	64 240	184 613
Inne aktywa, razem	388 347	315 717

*/ Na dzień 31 grudnia 2004 roku rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi obejmują środki pieniężne zabezpieczające transakcje na instrumentach pochodnych w kwocie 215 578 tys. zł stanowiące obciążenia o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym (31 grudnia 2003 roku: 8 117 tys. zł).

Nota 16B

Przejęte aktywa do zbycia

tys. zł	2004	2003
a) środki trwale w budowie	-	-
b) nieruchomości	23 425	21 024
c) inne	355	1
Przejęte aktywa do zbycia, razem	23 780	21 025

Nota 16C

Zmiana stanu przyjętych aktywów do zbycia (wg tytułów)

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	21 025	25 677
- nieruchomości	21 024	25 677
- inne	1	-
a) zwiększenia (z tytułu)	2 756	1
- przeniesienie roszczenia spornego	2 756	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1)	(4 653)
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	(4 653)
- sprzedaży	(1)	-
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	23 780	21 025
- nieruchomości	23 425	21 024
- inne	355	1

Nota 17A

Rozliczenia międzyokresowe

tys. zł	2004	2003
a. długoterminowe	217 678	218 563
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217 678	218 563
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
b. krótkoterminowe, w tym:	81 741	61 993
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	81 741	61 993
Rozliczenia międzyokresowe, razem	299 419	280 556

Nota 17B

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

tys. zł	2004	2003
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	218 563	329 318
a) odniesionych na wynik finansowy	205 716	326 170
b) odniesionych na kapitał własny	12 847	3 148
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
1a. Korekta wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości dotycząca ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu na papierach wartościowych - odnoszona na bieżące obciążenie wyniku	-	2 739
1b. Korekta wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości dotycząca ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu na papierach wartościowych - odnoszona na obciążenie wyniku z lat ubiegłych	-	1 273
1c. Korekta wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości dotycząca ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu na papierach wartościowych - odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	-	(3 983)
1d. Stan aktywów na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	218 563	329 347
2. Zwiększenia	27 069	49 540
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi i ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	15 579	19 465
- rezerw celowych i trwałej utraty wartości udziałów	12 224	-
- odsetek memoriałowych	686	-
- rozliczenia ulgi inwestycyjnej	1 070	2 198
- wyceny instrumentów finansowych i papierów wartościowych	1 599	10 146
- kosztów do zapłacenia	-	-
- przychodów pobranych z góry	-	7 121
- inne	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z wyceną udziałów metodą praw własności	-	-
c) przeniesienie z wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy, bez wpływu na wynik bieżącego okresu	-	8 833
d) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
e) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
f) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
g) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu wyceny papierów wartościowych, w tym w ramach transakcji odkupu na papierach wartościowych	425	19 692

tys. zł	2004	2003
h) odniesione na obciążenie wyniku lat ubiegłych z tytułu zmian w ewidencji transakcji odkupu na papierach wartościowych	11 065	1 550
3. Zmniejszenia	(27 953)	(160 324)
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi i dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	(1 208)	(146 107)
- wyceny instrumentów finansowych i papierów wartościowych	-	-
- odsetek memoriałowych	-	(24 382)
- kosztów do zapłacenia	-	(622)
- przychodów pobranych z góry	(856)	-
- rezerw celowych i trwałej utraty wartości udziałów	-	(71 357)
- zmiany stawki podatku z 27% w 2003 roku na 19% w 2004 roku	-	(49 746)
- inne	(352)	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
f) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z podatkiem z tytułu bieżącej wyceny udziałów metodą praw własności	(18 495)	(5 384)
g) odniesione na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
h) odniesione na kapitał własny w związku ze zmniejszeniem dodatnich różnic przejściowych z tytułu wyceny papierów wartościowych	(8 250)	-
i) przeniesienia z wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy, bez wpływu na wynik bieżącego okresu	-	(8 833)
j) odniesione na obciążenie wyniku lat ubiegłych z tytułu zmian w ewidencji transakcji odkupu na papierach wartościowych	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	217 678	218 563
a) odniesionych na bieżący wynik finansowy	212 657	205 716
b) odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny	2 198	10 024
c) odniesionych na obciążenie wyniku z lat ubiegłych	2 823	2 823
d) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
e) odniesionych na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-

*/ W powyższej nocie zostały łącznie zaprezentowane, dodatnie i ujemne różnice przejściowe przyjęte do wyliczenia odroczonego podatku dochodowego.

Nota 17C

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

tys. zł	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	81 741	61 993
- odsetki zapłacone z góry	-	802
- inne koszty zapłacone z góry	81 741	61 191
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	81 741	61 993

Nota 18

Pożyczki podporządkowane

a Nazwa jednostki	b Wartość pożyczki				c Warunki oprocentowania	d Termin wymagalności
	w tys. zł.	w walucie	jednostka	waluta		
1. Handlowy Investments S.A.	38 174		tys.	zł	WIBOR 3M PLN +1% p.a.	30.09.2005
2. Handlowy Investments S.A.	33 210		tys.	zł	WIBOR 3M PLN +1% p.a.	30.09.2005
3. Handlowy Investments S.A.	25 308		tys.	zł	WIBOR 3M PLN +1% p.a.	30.09.2005
4. Handlowy Investments II S.a.r.l	16 168		tys.	zł	WIBOR 3M PLN +1% p.a.	30.09.2005
Pożyczki podporządkowane razem	112 860					
Odsetki należne	39 255					
Pożyczki podporządkowane (brutto) razem	152 115					
Rezerwa utworzona	(34 158)					
Pożyczki podporządkowane (netto) razem	117 957					

Nota 19

Odpisy/odwrócenia odpisów aktualizujących (netto) z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

tys. zł	2004	2003
Odniesione do rachunku zysków i strat	68 598	7 514
1. Akcje, udziały w jednostkach podporządkowanych, akcje i udziały w innych jednostkach		
- odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
- odwrócone odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	66 057	8 981
2. Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
- odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	-	(1 467)
- odwrócone odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	2 541	-
Odniesione na kapitał własny - kapitał z aktualizacji wyceny*	33 359	(58 105)
1. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
- odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	-	(68 876)
- odwrócone odpisy (netto) z tytułu trwałej utraty wartości	33 359	-
- dodatnia wycena (netto) na dzień 1 stycznia 2003 roku (zmiana przyjętych zasad rachunkowości)	-	10 771
Odpisy/odwrócenia odpisów aktualizujących (netto) z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, razem	101 957	(50 591)

*/ z uwzględnieniem efektu podatkowego z wyceny

Nota 20A

Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	3 814 668	3 233 270
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	3 093 183	2 177 593
b) kredyty i pożyczki otrzymane	446 825	545 332
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	24 403	27 401
- przejściowej ewidencji zobowiązań	21 033	16 186
- zabezpieczeń pieniężnych	3 370	11 215
f) odsetki	18 698	20 079
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	4 304 594	3 826 082

Nota 20B

Zobowiązania wobec sektora finansowego
(wg terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	3 039 901	2 343 320
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 245 995	1 462 683
- do 1 miesiąca	504 373	312 388
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	65 090	46 129
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	562 357	564 864
- powyżej 1 roku do 5 lat	93 700	494 190
- powyżej 5 lat do 10 lat	20 475	45 112
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	18 698	20 079
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	4 304 594	3 826 082

Nota 20C

Zobowiązania wobec sektora finansowego
(wg pierwotnych terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	3 039 901	2 343 320
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 245 995	1 462 683
- do 1 miesiąca	232 399	204 265
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	64 354	104 272
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	487 994	153 517
- powyżej 1 roku do 5 lat	119 280	571 404
- powyżej 5 lat do 10 lat	336 274	421 762
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	5 694	7 463
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	18 698	20 079
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	4 304 594	3 826 082

Nota 20D

Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			3 424 887	2 917 049
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			879 707	909 033
b1. w walucie	tys.	EUR	131 861	115 787
po przeliczeniu na tys. zł			537 861	546 168
b2. w walucie	tys.	USD	80 860	86 223
po przeliczeniu na tys. zł			241 803	322 517
pozostałe waluty w tys. zł			100 043	40 348
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem			4 304 594	3 826 082

Odsetki od zobowiązań wobec sektora niefinansowego zaliczone zostały w bilansie do zobowiązań terminowych.

Nota 21A

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	16 322 099	17 569 386
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	369 039	406 668
- przejściowej ewidencji zobowiązań	27 510	35 126
- zabezpieczeń pieniężnych	341 529	371 542
f) odsetki	38 520	63 206
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem		
	16 729 658	18 039 260

Nota 21B

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku do 5 lat		
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 21C

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
- lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące		
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku do 5 lat		
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 21D

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
- pozostałe (wg terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	8 422 514	
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	8 268 624	9 098 777
- do 1 miesiąca	5 052 910	5 229 253
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 828 860	1 649 915
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	983 012	1 540 772
- powyżej 1 roku do 5 lat	403 684	678 743
- powyżej 5 lat do 10 lat	158	94
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	38 520	63 206
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	16 729 658	18 039 260

Nota 21E

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
- pozostałe (wg pierwotnych terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	8 422 514	8 877 277
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	8 268 624	9 098 777
- do 1 miesiąca	3 951 497	4 166 019
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 066 746	1 823 583
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 637 496	1 957 901
- powyżej 1 roku do 5 lat	612 662	1 149 419
- powyżej 5 lat do 10 lat	223	325
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	1 530
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	38 520	63 206
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	16 729 658	18 039 260

Nota 21F

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
(wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			12 104 204	13 030 206
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			4 625 454	5 009 054
b1. w walucie	tys.	EUR	487 150	408 593
po przeliczeniu na tys. zł			1 987 086	1 927 331
b2. w walucie	tys.	USD	783 044	708 424
po przeliczeniu na tys. zł			2 341 615	2 649 860
pozostałe waluty w tys. zł			296 753	431 863
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem			16 729 658	18 039 260

Odsetki od zobowiązań wobec sektora niefinansowego zaliczone zostały w bilansie do zobowiązań terminowych.

Nota 22A

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
(wg struktury rodzajowej)

tys. zł	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	531 002	464 655
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	211	146
- przejściowej ewidencji zobowiązań	-	2
- zabezpieczeń pieniężnych	211	144
f) odsetki	304	344
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	531 517	465 145

Nota 22B

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
- lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku do 5 lat		
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki		
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 22C

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
- lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące		
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku do 5 lat		
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki		
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 22D

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
- pozostałe (wg terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	338 869	304 107
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	192 344	160 694
- do 1 miesiąca	145 967	110 155
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 349	22 640
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	29 950	27 877
- powyżej 1 roku do 5 lat	78	22
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	304	344
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	531 517	465 145

Nota 22E

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
- pozostałe (wg pierwotnych terminów wymagalności)

tys. zł	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	338 869	304 107
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	192 344	160 694
- do 1 miesiąca	125 802	90 631
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	32 913	25 292
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	33 510	43 865
- powyżej 1 roku do 5 lat	118	906
- powyżej 5 lat do 10 lat	1	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	304	344
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	531 517	465 145

Nota 22F

Zobowiązania wobec sektora budżetowego
(wg struktury walutowej)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			460 971	399 100
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			70 546	66 045
b1. w walucie	tys.	EUR	13 471	8 201
po przeliczeniu na tys. zł			54 950	38 686
b2. w walucie	tys.	USD	5 149	7 314
po przeliczeniu na tys. zł			15 398	27 359
pozostałe waluty w tys. zł			198	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem			531 517	465 145

Odsetki od zobowiązań wobec sektora budżetowego zaliczone zostały w bilansie do zobowiązań terminowych.

Nota 23

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

tys. zł	2004	2003
a) wobec sektora finansowego	239 490	297 711
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	168 871	172 797
c) odsetki	198	295
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	408 559	470 803

Nota 24A

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

tys. zł	2004	2003
a) obligacji		
b) certyfikatów		
c) pozostałych (wg rodzaju)		
d) odsetki		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	-	-

Nota 24B

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	-	-

Nota 24C

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje/zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Przedstawione w Nocie 23 zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zabezpieczone były dłużnymi papierami wartościowymi. Rodzaj i wartość dłużnych papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie tych zobowiązań przedstawia informacja pod Notą 6C.

Nota 25

Fundusze specjalne i inne zobowiązania

tys. zł	2004	2003
a) fundusze specjalne (z tytułu)	67 609	80 208
- funduszu świadczeń socjalnych	67 609	80 208
b) inne zobowiązania (z tytułu)	209 976	141 912
- rozrachunków międzybankowych	65 804	37 753
- rozrachunków międzyoddziałowych	128	1 398
- rozliczeń z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	230	-
- rozliczeń z Urzędem Skarbowym i ZUS	28 935	5 175
- wierzycieli różnych	114 879	97 586
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	277 585	222 120

Nota 26A

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

tys. zł	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	131 793	96 470
- koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	90 772	73 597
- rezerwa na koszty restrukturyzacji	7 627	7 221
- na koszty osobowe	6 307	-
- na koszty rzeczowe i pozostałe	1 320	7 221
- inne koszty do zapłacenia	33 394	15 652
b) długoterminowe, w tym:	26 956	25 000
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	26 956	25 000
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	158 749	121 470

Nota 26B

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-

Nota 26C

Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżenia

tys. zł	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	309 834	249 906
- przychody przyszłych okresów	113 342	77 692
- odsetki pobrane z góry	2 420	5 897
- prowizje pobrane z góry	57 191	16 964
- inne przychody pobrane z góry	53 731	54 831
- przychody zastrzeżone (z tytułu)	196 492	172 214
- odsetek zastrzeżonych	166 653	98 153
- innych przychodów do rozliczenia	15 838	49 089
- odsetek kapitalizowanych	14 001	24 972
b) długoterminowe, w tym:	534 926	546 829
- odsetki zastrzeżone	534 926	546 829
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżenia, razem	844 760	796 735

Nota 27A**Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

tys. zł	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	-
a) odniesionej na wynik finansowy		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

W Nocie 17B zostały łącznie zaprezentowane, dodatnie i ujemne różnice przejściowe przyjęte do wyliczenia odroczonego podatku dochodowego.

Nota 27B**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (struktura walutowa)**

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej				
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem			-	-

Nota 27C**Pozostałe rezerwy (wg tytułów)**

tys. zł	2004	2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	39 352	145 019
- na ryzyko ogólne	164 000	300 000
- inne	13 365	2 312
Pozostałe rezerwy, razem	216 717	447 331

Nota 27D

Pozostałe rezerwy

tys. zł	2004	2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	29 353	96 558
- na zobowiązania pozabilansowe	15 988	94 246
- inne	13 365	2 312
b) długoterminowe (wg tytułów):	187 364	350 773
- na zobowiązania pozabilansowe	23 364	50 773
- na ryzyko ogólne	164 000	300 000
Pozostałe rezerwy, razem	216 717	447 331

Nota 27E

Pozostałe rezerwy (struktura walutowa)

tys. zł	jedn.	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej			199 200	403 683
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			17 517	43 648
b1. w walucie	tys.	EUR	2 367	4 682
po przeliczeniu na tys. zł			9 654	22 085
b2. w walucie	tys.	USD	2 263	5 272
po przeliczeniu na tys. zł			6 768	19 720
pozostałe waluty w tys. zł			1 095	1 843
Pozostałe rezerwy, razem			216 717	447 331

Nota 27F

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	96 558	52 419
- na zobowiązania pozabilansowe	94 246	52 331
- inne	2 312	88
a) zwiększenia (z tytułu)	119 091	213 313
- odpisów na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	104 468	210 642
- odpisów na rezerwy na przyszłe zobowiązania	14 623	2 671
b) wykorzystanie (z tytułu)	(1 207)	-
- spisania w ciężar rezerwy	(1 207)	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(185 089)	(169 174)
- rozwiązania rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(182 726)	(168 727)
- rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	(2 363)	(447)
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	29 353	96 558
- na zobowiązania pozabilansowe	15 988	94 246
- inne	13 365	2 312
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	29 353	96 558

Nota 27G

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	350 773	392 976
- na zobowiązania pozabilansowe	50 773	92 976
- na ryzyko ogólne	300 000	300 000
a) zwiększenia (z tytułu)	81 540	86 455
- odpisów na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	81 540	86 455
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(244 949)	(128 658)
- rozwiązania rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(108 949)	(127 058)
- rozwiązania rezerw na ryzyko ogólne	(136 000)	-
- przeniesienia do innej grupy	-	(1 600)
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	187 364	350 773
- na zobowiązania pozabilansowe	23 364	50 773
- na ryzyko ogólne	164 000	300 000
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	187 364	350 773

Nota 28B

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	-	-

Nota 28A

Zobowiązania podporządkowane

a	b		c	d	e	f
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	wg walut	w tys. zł.				

Nota 29

Kapitał zakładowy (struktura)

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	27.03.97r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	–	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	–	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	–	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	–	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	–	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03r.	01.01.97r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	–	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku CPSA na Bank	28.02.01r.	01.01.00r.
Liczba akcji razem				130 659 600				
Kapitał zakładowy razem					522 638			
Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na 31 grudnia 2003 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.

W okresie od 31 grudnia 2003 roku do 31 grudnia 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 Amsterdamie, 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%.

Lista akcjonariuszy

Akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2004 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku przedstawia poniższa tabela.

W pozycji „Pozostali akcjonariusze” podano sumaryczne dane dotyczące akcjonariuszy posiadających pakiet akcji dających prawo do mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

	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
Razem	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Nota 30A

Akcje własne

a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie

Nota 30B

Akcje emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki, siedziba	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa

• Sprawozdanie finansowe

Nota 31

Kapitał zapasowy

tys. zł	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	166 967	166 967
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 877 618	2 877 618
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	3 044 585	3 044 585

Nota 32

Kapitał z aktualizacji wyceny

tys. zł	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	29 021	29 520
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 198	1 773
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
d) inny (wg rodzajów)	(11 568)	(44 505)
- z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych	(11 568)	(44 505)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	19 651	(13 212)

Nota 33

Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia), w tym:

tys. zł	2004	2003
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	390 000	390 000
- kapitał rezerwowy	1 726 561	1 725 273
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	2 116 561	2 115 273

Nota 34

Dane liczbowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności

Współczynnik wypłacalności wyliczony został według zasad określonych w uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami).

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003*
Całkowity wymóg kapitałowy	1 670 944	2 289 828
Fundusze własne, z tego:	4 029 954	4 590 465
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	4 481 787	4 905 489
Fundusze uzupełniające	29 021	29 520
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	480 854	344 544
Współczynnik wypłacalności	19,29	16,04

*/ Prezentowane dane nie uwzględniają wpływu wprowadzonych w 2004 roku zmian stosowanych zasad rachunkowości ze względu na ich nieistotny wpływ (patrz: Dodatkowe Noty objaśniające 32 i 33).

Nota 35

Dane liczbowe do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję

tys. zł	2004	2003
Fundusze własne podstawowe	5 683 784	5 682 496
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	3 044 585	3 044 585
Kapitał rezerwowy	1 726 561	1 725 273
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	390 000	390 000
Fundusze uzupełniające	19 651	(13 212)
Fundusz z aktualizacji wyceny	19 651	(13 212)
Zysk (strata) z lat ubiegłych (korekta)	35 136	(10 847)
Zysk netto	414 214	288 493
Wartość księgowa	6 152 785	5 946 930
Liczba akcji	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	47,09	45,51
Rozwodniona liczba akcji	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-

Nota 36

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

tys. zł	2004	2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	1 847	60 987
- jednostkom zależnym	1 500	1 500
- jednostkom współzależnym	347	347
- jednostkom stowarzyszonym	-	59 140
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	132 272	134 837
- akredytyw importowych	545	4 620
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	545	4 620
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- linii przyrzeczonych kredytów	131 727	130 217
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	57 911	90 056
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	73 816	38 503
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	1 658
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	134 119	195 824

Nota 37

Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

tys. zł	2004	2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		13 484
- od jednostek zależnych		-
- od jednostek współzależnych		748
- od jednostek stowarzyszonych		12 736
- od znaczącego inwestora		-
- od jednostki dominującej		-
b) pozostałe (z tytułu)		-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	-	13 484

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 38

Przychody z tytułu odsetek

tys. zł	2004	2003
a) od sektora finansowego	216 302	125 001
b) od sektora niefinansowego	929 255	981 912
c) od sektora budżetowego	3 663	4 794
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	503 941	274 594
e) pozostałe	-	-
Przychody z tytułu odsetek razem	1 653 161	1 386 301

Nota 39

Koszty odsetek

tys. zł	2004	2003
a) od sektora finansowego	227 487	138 842
b) od sektora niefinansowego	503 225	476 225
c) od sektora budżetowego	23 180	22 407
d) pozostałe	-	-
Koszty odsetek razem	753 892	637 474

Nota 40

Przychody z tytułu prowizji

tys. zł	2004	2003
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	655 854	570 945
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej	-	-
Przychody z tytułu prowizji razem	655 854	570 945

Nota 41

Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu

tys. zł	2004	2003
a) od jednostek zależnych	15 185	500
b) od jednostek współzależnych	-	59 530
c) od jednostek stowarzyszonych	341	23
d) od pozostałych jednostek	1 000	4 697
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	16 526	64 750

W 2004 roku przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu obejmują przychód z likwidacji spółki zależnej Budowa Centrum Plac Teatralny Sp. z o.o. w likwidacji oraz dochód ze sprzedaży części posiadanych akcji spółki stowarzyszonej Elektromontaż Poznań S.A. oraz przychody z tytułu dywidend od udziałów w jednostkach mniejszościowych.

W 2003 roku przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu obejmują dochód ze sprzedaży akcji i udziałów spółek PKO/Handlowy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A., Bytom Collection Sp. z o.o. i ZO Bytom S.A. oraz przychody z tytułu dywidend od udziałów w jednostkach mniejszościowych.

Nota 42

Wynik operacji finansowych

tys. zł	2004	2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	51 765	132 175
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	3 720 478	3 344 734
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	3 668 713	3 212 559
b) pozostałych	-	-
Wynik operacji finansowych razem	51 765	132 175

Nota 43

Pozostałe przychody operacyjne

tys. zł	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-	-
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	1 798	1 147
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	8 212	8 737
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	-	-
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	80 091	67 981
- zwrotu kosztów BFG	4 309	3 957
- przychodów ubocznych	1 733	3 121
- sprzedaży towarów i usług	7 687	8 543
- rozwiązań rezerw celowych na należności od dłużników różnych	3 539	3 509
- rozwiązań rezerw na przyszłe zobowiązania	2 363	447
- rozliczenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	7 261	6 389
- nieruchomości przejętych za długi	4 299	7 554
- przychodów za dzierżawę i pozostałych przychodów	48 900	34 461
Pozostałe przychody operacyjne razem	90 101	77 865

Nota 44**Pozostałe koszty operacyjne**

tys. zł	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-	-
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	4 096	2 744
c) z tytułu odpisanych należności	-	1
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-	-
e) przekazane darowizny	340	2 907
f) inne (z tytułu)	112 773	108 107
- kosztów ubocznych	3 548	3 632
- utworzenia rezerw celowych na należności od dłużników różnych	2 078	3 609
- amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445
- utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania	14 623	2 671
- nieruchomości przejętych za długi	6 232	5 382
- trwałej utraty wartości aktywów do zbycia	-	4 652
- pozostałych kosztów	13 847	15 716
Pozostałe koszty operacyjne razem	117 209	113 759

W 2004 roku i w 2003 roku Bank dokonał odpisu amortyzacyjnego wartości firmy powstałej w wyniku połączenia z dniem 28 lutego 2001 roku Banku z Citibank (Poland) S.A.

Nota 45**Koszty działania banku**

tys. zł	2004	2003
a) wynagrodzenia	468 899	448 760
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	91 580	82 907
c) koszty rzeczowe	654 585	568 963
d) podatki i opłaty	8 526	8 060
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	7 680	11 089
f) pozostałe (z tytułu)	33 048	-
- rezerwy na restrukturyzację - na koszty osobowe	33 048	-
Koszty działania banku razem	1 264 318	1 119 779

W 2004 roku w ogólnej kwocie kosztów działania Bank uwzględnił dodatkowe koszty poniesione i naliczone na pakiety odprawowe dla pracowników zwalnianych w ramach planowanych w 2004 roku zwolnień grupowych, koszty z tytułu utworzenia rezerw na wypłaty z tytułu opcji menedżerskich oraz koszty poniesione i naliczone z tytułu usług świadczonych przez podmioty należące do akcjonariusza strategicznego związanych z wykorzystywanymi systemami informatycznymi oraz wsparciem doradczym (patrz: Dodatkowa Nota objaśniająca 16).

Nota 46

Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

tys. zł	2004	2003
a) odpisy na rezerwy na:	1 090 609	1 124 969
- należności normalne	-	-
- należności pod obserwacją	-	-
- należności zagrożone	901 817	745 040
- należności z tytułu pożyczek podporządkowanych	-	78 961
- ogólne ryzyko bankowe	-	-
- zobowiązania pozabilansowe	186 007	297 097
- inne	2 785	3 871
b) aktualizacja wartości:	-	23 909
- aktywów finansowych	-	23 909
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	1 090 609	1 148 878

W 2003 roku aktualizacja wartości aktywów finansowych obejmuje odpisy z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji, w jednostce stowarzyszonej Mostostal Zabrze Holding S.A. oraz w jednostkach mniejszościowych.

Nota 47

Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości

tys. zł	2004	2003
a) rozwiązanie rezerw na:	1 077 663	956 619
- należności normalne	-	-
- należności pod obserwacją	-	-
- należności zagrożone	572 476	649 906
- należności z tytułu pożyczek podporządkowanych	68 703	10 000
- ogólne ryzyko bankowe	136 000	-
- zobowiązania pozabilansowe	291 675	295 786
- inne	8 809	927
b) aktualizacja wartości:	4 185	4 551
- aktywów finansowych	4 185	4 551
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości razem	1 081 848	961 170

Nota 48

Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dane dotyczące sprzedaży spółek przedstawione zostaną w nocie 51 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 49

Zyski nadzwyczajne

tys. zł	2004	2003
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)		
- niepowtarzalnych zdarzeń		
Zyski nadzwyczajne razem	-	-

Nota 50

Straty nadzwyczajne

tys. zł	2004	2003
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)		
Straty nadzwyczajne razem	-	-

Nota 51A

Podatek dochodowy bieżący

tys. zł	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto	537 882	478 777
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	198 544	(257 272)
a) trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	138 273	142 901
b) przejściowych różnic pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	60 271	(400 173)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	736 426	221 505
4. Podatek dochodowy według stawki 19% / 27%	139 921	59 806
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1 002	(984)
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	138 919	58 822
- wykazany w rachunku zysków i strat	138 919	58 822
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
7. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat (łącznie z podatkiem zapłaconym od udziałów w zyskach osób prawnych)	139 597	59 808

Nota 51B

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

tys. zł	2004	2003
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	6 941	(80 730)
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	(49 746)
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	8 988	-
- należności od budżetu z tytułu odliczeń podatku, przysługujących w latach 2007-2009	8 988	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	15 929	(130 476)

Nota 51C

Łączna kwota podatku odroczonego

tys. zł	2004	2003
- ujętego w kapitale własnym	2 198	1 773
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

Nota 51D

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

tys. zł	2004	2003
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

Nota 52

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

tys. zł	2004	2003
pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	-	-

Nota 53

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

tys. zł	2004	2003
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	61 872	28 339

Nota 54

Propozycja podziału zysku netto za 2004 rok oraz sposób podziału zysku netto za 2003 rok przedstawia poniższa tabela:

	Propozycja podziału zysku za 2004 rok		Podział zysku za 2003 rok	
	w zł	w %	w zł	w %
Zysk do podziału	414 214 162,25	100%	242 510 335,70	100%
- Dywidenda	414 190 932,00	99,99%	241 720 260,00	99,67%
- Kapitał rezerwowy	23 230,25	0,01%	790 075,70	0,33%

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok (jak wyżej) oraz propozycję wypłaty dywidendy pochodząca z zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 149 804 480,00 zł przekazaną z kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych (patrz: Dodatkowa Nota Objasniająca 10).

W dniu 17 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie odniesienia na kapitał rezerwowy kwoty 35 136 029,29 zł wynikającej ze zmiany stosowanych przez Bank zasad rachunkowości, której skumulowane skutki dotyczące lat poprzednich odniesione zostały w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2004 roku na zysk z lat ubiegłych (patrz: Dodatkowe Noty Objasniające 32 i 33). Powyższa uchwała Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

Nota 55

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Zysk (strata) netto (w PLN)*	414 214 162,25	288 493 561,98
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	130 659 600	130 659 600
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3,17	2,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-	-

* / Zysk netto za 2003 rok obejmuje wynik wprowadzonej w 2004 roku i zastosowanej retrospektywnie zmiany zasad ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell - buy - back i buy - sell - back na papierach wartościowych (patrz: Dodatkowe Noty Objasniające 32 i 33).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
na początek okresu sprawozdawczego:	1 211 860	1 008 564
- środki pieniężne w kasie	321 536	326 960
- rachunek bieżący nostro w banku centralnym	864 977	652 348
- rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	25 347	29 256
na koniec okresu sprawozdawczego:	972 013	1 211 860
- środki pieniężne w kasie	310 650	321 536
- rachunek bieżący nostro w banku centralnym	530 464	864 977
- rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	130 899	25 347

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Rachunek przepływów pieniężnych		
A-II-7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(3 460 766)	429 119
- zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu netto (wpływy i wydatki z tytułu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu są zaprezentowane w części inwestycyjnej rachunku przepływów pieniężnych)	70 160	235 548
Zmiana stanu w bilansie		
VII. Dłużne papiery wartościowe	(3 390 606)	664 667
Rachunek przepływów pieniężnych		
A-II-8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	333 361	(3 370 864)
- zmiana stanu środków na rachunkach bieżących (nostro, przekroczenia loro) zaprezentowana w pozycji D. Przepływy pieniężne netto, razem (zmiana stanu środków pieniężnych)	(105 555)	3 910
Zmiana stanu w bilansie		
III. Należności od sektora finansowego	227 806	(3 366 954)
Rachunek przepływów pieniężnych		
A-II-11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(480 228)	898 554

tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
- zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wpływy i wydatki z tytułu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży są zaprezentowane w części inwestycyjnej rachunku przepływów pieniężnych)	(4 116)	3 880
Zmiana stanu w bilansie		
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	(484 344)	902 434
Rachunek przepływów pieniężnych		
A-II-12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	531 553	241 780
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu operacji z NBP	40 427	80 795
- zobowiązania z tytułu długoterminowych (powyżej 1 roku) środków otrzymanych od instytucji finansowych (wykazane w części dotyczącej działalności finansowej) oraz odsetek do zapłacenia (pozycja A-II-19), a także zmiana z tytułu różnic kursowych od pożyczek otrzymanych w okresach poprzednich (w ramach pozycji A-II-3)	(93 468)	55 313
Zmiana stanu w bilansie		
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	478 512	377 888
Rachunek przepływów pieniężnych		
A-II-17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (wykazywana jako saldo zmian rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych)	18 410	68 053
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(37 273)	19 096
Zmiana stanu w bilansie		
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	(18 863)	87 149

Objaśnienia do pozycji rachunku przepływów pieniężnych: „Inne korekty”, „Inne wpływy”, „Inne wydatki”

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Inne korekty	tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
		2004	2003
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu kont korygujących dotyczących papierów wartościowych (trwała utrata wartości, wycena udziałów i akcji metodą praw własności, dyskonto, premia, odsetki) oraz zmiany nie powodujące przepływu pieniądza		(27 860)	(102 456)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu naliczonych odsetek od zaciągniętych długoterminowych kredytów od banków i instytucji finansowych		13 603	13 981
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(195 934)	155 204
Zmiana stanu pozostałych pasywów		570 227	(759 177)
Inne pozycje dotyczące zmian majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych nie powodujące przepływu pieniądza		79 029	78 183
Zmiana stanu kapitałów Banku i aktualizacji wyceny aktywów finansowych		33 359	(68 875)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		61 872	28 339
Zmiana stanu aktywów do zbycia		(2 755)	4 651
Inne korekty razem		531 541	(650 150)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Inne wpływy inwestycyjne tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Dywidendy od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	8 984	4 696
Wartość odsetek otrzymanych od papierów wartościowych związanych z działalnością inwestycyjną	-	2 724
Zwrot dopłaty do spółki Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	-	42 000
Zrealizowane różnice kursowe związane z działalnością inwestycyjną	-	12
Inne wpływy inwestycyjne razem	8 984	49 432

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Inne wpływy finansowe tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Zrealizowane różnice kursowe związane z działalnością finansową	1 350	-
Inne wpływy finansowe razem	1 350	-

Inne wydatki finansowe tys. zł	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Splata odsetek od zaciągniętych długoterminowych kredytów od banków i instytucji finansowych	(30 585)	(30 773)
Zrealizowane różnice kursowe związane z działalnością finansową	-	(661)
Inne wydatki finansowe razem	(30 585)	(31 434)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

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 Banku. Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2002 roku przepisami art. 71 ust. 1, wspomnianej ustawy suma wierzytelności Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może przekraczać odpowiednio 20 % funduszy własnych Banku 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 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami) dopuszcza się utrzymywanie przez Bank 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 6/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 44).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał 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 2004 roku.

Bank dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów. W prezentowanych okresach sprawozdawczych Bank nie posiadał zaangażowania przekraczającego ustawowe limity koncentracji wierzytelności w zakresie operacji dotyczących portfela bankowego w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, jak również nie przekraczał pozostałych limitów koncentracji określonych w ustawie - Prawo Bankowe. Według danych z dnia 31 grudnia 2004 roku zaangażowanie Banku w transakcje z klientami dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Banku wynosi 991 597 tys. zł, czyli 24,6 % tych funduszy (31 grudnia 2003 roku: 762 565 tys. zł., tj. 16,6 %).

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

W celu uniknięcia nadmiernej koncentracji ryzyka kredytowego Bank na bieżąco monitoruje zaangażowania w poszczególnych sektorach gospodarki, określając pożądane kierunki, w których zaangażowanie Banku powinno się zwiększać, oraz sektory o niekorzystnych perspektywach rozwojowych, w których zaangażowanie powinno być zmniejszane. Polityka zaangażowania Banku 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 Banku 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 zatwierdzania 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 Banku 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 Banku.

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

- A/ branże wykluczone ze względu na niezgodność z charakterem małych i średnich przedsiębiorstw,
- B/ branże wykluczone ze względu na ich wrażliwość na czynniki rynkowe i niestabilność wyników finansowych,
- C/ 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 Banku w sektory skupione w największych 20 branżach gospodarki:

Branża gospodarki według PKD

w %	2004	2003
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	19,60	20,84
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	10,73	7,41
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	8,64	6,80
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,66	7,25
Produkcja wyrobów chemicznych	3,73	3,80
Budownictwo	3,66	4,07
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	3,50	3,67
Poczta i telekomunikacja	3,39	3,03
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	3,07	3,61
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,69	3,29
Pierwsze „10” branż gospodarki	65,67	63,77

Branża gospodarki według PKD

w %	31.12.2004	31.12.2003
Działalność gospodarcza pozostała	2,44	2,39
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	2,30	1,70
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	2,25	2,23
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,21	2,36
Produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,16	2,36
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,13	1,70
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,07	1,64
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	1,94	2,70
Transport lądowy, transport rurociagiem	1,57	1,43
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,46	1,75
Pierwsze „20” branż gospodarki	86,20	84,03
Pozostałe branże	13,80	15,97
Razem Bank	100,00	100,00

Nota 2

Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

Fundusze pozyskane

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Fundusze banków	1 898 252	1 868 837
Fundusze klientów i sektora budżetowego	19 911 344	20 502 794
Pozostałe fundusze zewnętrzne	5 857 551	5 709 655
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 152 785	5 946 930
Ogółem fundusze pozyskane	33 819 932	34 028 216

Wykorzystanie funduszy

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Lokaty w bankach*	7 043 329	7 275 059
Należności od klientów i sektora budżetowego	10 957 444	14 388 879
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	12 136 650	8 205 485
Pozostałe wykorzystanie	3 682 509	4 158 793
Razem wykorzystanie funduszy	33 819 932	34 028 216

* łącznie z lokatami jednodniowymi typu „overnight”, „tom/next”, „spot/next”.

Poniżej przedstawiono fundusze klientów i sektora budżetowego oraz należności od klientów i sektora budżetowego na dzień 31 grudnia 2004 roku, które związane są z operacjami realizowanymi przez oddziały Banku. Ich strukturę ujęto według utworzonych w 2004 roku Regionów, w ramach których zgrupowane są oddziały Banku.

Nazwa regionu / Zakres geograficzny działalności według województw - powiatów tys. zł	Fundusze klientów i sektora budżetowego	Należności od klientów i sektora budżetowego
Region PÓŁNOCNY	944 001	975 195
województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie, warmińsko-mazurskie oraz powiaty z woj. zachodnio-pomorskiego: sławieński, koszaliński, kołobrzeski, białogardzki, świdwiński, szczecinecki, drawski, grodzki Koszalin.		
Region POŁUDNIOWY	1 359 975	1 173 741
województwa: śląskie, opolskie, małopolskie, podkarpackie, świętokrzyskie.		
Region ZACHODNI	1 199 392	1 516 851
województwa: lubuskie, wielkopolskie, dolnośląskie, zachodnio-pomorskie bez powiatów przypisanych Regionowi Północnemu.		
Region CENTRALNO-WSCHODNI	10 542 408	5 246 036
miasto Warszawa, województwa: mazowieckie, lubelskie, łódzkie, podlaskie.		
Sektor Bankowości Detalicznej - CITIBANK HANDLOWY	5 865 568	2 045 621
RAZEM	19 911 344	10 957 444

Poniżej przedstawiono fundusze klientów i sektora budżetowego oraz należności od klientów i sektora budżetowego na dzień 31 grudnia 2003 roku, które związane są z operacjami realizowanymi przez oddziały Banku. Ich strukturę ujęto według utworzonych w 2004 roku Regionów, w ramach których zgrupowane są oddziały Banku.

Nazwa regionu / Zakres geograficzny działalności według województw - powiatów	tys. zł	Fundusze klientów i sektora budżetowego	Należności od klientów i sektora budżetowego
Region PÓŁNOCNY		825 853	1 619 226
województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie, warmińsko-mazurskie oraz powiaty z woj. zachodnio-pomorskiego: sławieński, koszaliński, kołobrzegi, białogardzki, świdwiński, szczecinecki, drawski, grodzki Koszalin.			
Region POŁUDNIOWY		1 397 428	2 084 312
województwa: śląskie, opolskie, małopolskie, podkarpackie, świętokrzyskie.			
Region ZACHODNI		1 613 975	2 595 867
województwa: lubuskie, wielkopolskie, dolnośląskie, zachodnio-pomorskie bez powiatów przypisanych Regionowi Północnemu.			
Region CENTRALNO-WSCHODNI		10 613 343	6 756 397
miasto Warszawa, województwa: mazowieckie, lubelskie, łódzkie, podlaskie.			
Sektor Bankowości Detalicznej - CITIBANK HANDLOWY		6 052 195	1 333 077
RAZEM		20 502 794	14 388 879

Nota 3

Dotacje dla oddziałów zagranicznych

Bank nie prowadzi działalności za pośrednictwem oddziałów zagranicznych

Nota 4

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 316 962	4 743 692
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 194 290	3 651 195
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne	18 495 262	22 262 468
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	–	70 159
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 118 936	2 747 098
Instrumenty finansowe razem	34 125 450	33 474 612

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Dłużne papiery wartościowe	1 211 839	1 118 797
Należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi	4 105 123	3 624 895
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	5 316 962	4 743 692

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu:

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	4 743 692	6 080 900
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	–	160 804
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 743 692	6 241 704
zwiększenia (z tytułu)		
- zakupów	122 317 652	103 201 486
- różnic kursowych	735	1
- aktualizacji wyceny	2 541	210
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	114 577	32 009
zmniejszenia (z tytułu)	(121 744 382)	(104 699 498)
- sprzedaży	(121 738 931)	(103 770 180)
- aktualizacji wyceny	–	(900 232)
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(5 451)	(29 086)
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	5 316 962	4 743 692

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu to papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do odpowiednio do wyniku na operacjach finansowych. Odsetki, dyskonto lub premię od tych papierów wartościowych rozlicza się do rachunku zysków i strat metodą liniową.

Należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi

W pozycji „należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi” prezentowana jest dodatnia wycena instrumentów pochodnych, to jest terminowych transakcji walutowych, instrumentów na stopę procentową oraz transakcji opcyjnych.

Bank 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 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank złożył w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 215 578 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 8 117 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Bank otrzymał zabezpieczenia w kwocie 8 116 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 4 270 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 transakcji walutowej spot (rozliczenie następuje drugiego dnia roboczego przypadającego po dniu zawarcia transakcji) i transakcji forward, tzn. określona kwota waluty wymieniana jest według kursu bieżącego na datę spot 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 rynkowe-

go 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 Banku i środkami na rachunkach nostro.

Terminowe transakcje walutowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny terminowych transakcji walutowych wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania.

Walutowe transakcje opcyjne

Przedmiotem walutowych transakcji opcyjnych jest sprzedaż lub kupno przez Bank 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.

Opcje walutowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny walutowych transakcji opcyjnych stosuje się model wyceny Garmana-Kohlhagena.

Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”, natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje na stopy procentowe

W ramach transakcji na stopy procentowe Bank zawierał transakcje typu swap na stopach procentowych (IRS) i swap procentowo walutowy (CIRS) oraz transakcje typu forward rate agreement (FRA).

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Banku 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 Banku i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcje CIRS. Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Bank zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

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

Instrumenty na stopę procentową wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny tych instrumentów wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania.

Opcje na stopy procentowe

Przedmiotem transakcji typu opcja na stopę procentową jest prawo do otrzymania w określonych momentach 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 płaconą z góry.

Opcje na stopy procentowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”, natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

Bank 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).

Transakcje te wyceniane są według wartości rynkowej, zaś niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”.

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.

Opcje wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”, natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje futures

Kontrakt financial 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 ceny są zależne od stóp procentowych. Kontrakty financial futures mogą również bazować na zmianach kursów walutowych niektórych podstawowych walut obcych. Bank nie prowadzi obrotu walutowymi kontraktami terminowymi typu futures.

Charakterystyka instrumentów pochodnych

Instrument	FX forward	FX swap	Opcje walutowe	IRS	CIRS
Opis instrumentu	Polega na terminowym kupnie/ sprzedaży waluty po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji.	Polega na równoczesnym natychmiastowym kupnie/ sprzedaży waluty oraz jej terminowym odkupie/ odsprzedaży po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji.	Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do kupna lub sprzedaży waluty po ustalonym kursie w ustalonym terminie.	Polega na wymianie płatności odsetkowych w tej samej walucie, opartych o różne stopy procentowe.	Polega na wymianie płatności odsetkowych w różnej walucie. Instrument ten może również zawierać w sobie natychmiastową i/lub terminową wymianę walut.
Stosowane metody wyceny	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model wyceny opcji (Garman - Kohlhagen)	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Cel zawarcia kontraktu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu
Liczba niezapadłych transakcji	1201	331	6067	2060	50
Przyszłe przychody/płatności	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
Zapadalność	2005.01.03 - 2007.09.28	2005.01.03 - 2007.05.31	2005.01.03 - 2006.10.31	2005.01.07 - 2018.09.04	2005.01.21 - 2013.05.27
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty przychodów oraz terminy płatności	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	walutowe, płynności, kontrahenta i stopy procentowej	stopy procentowej, walutowe, płynności, kontrahenta	walutowe, płynności, stopy procentowej, ryzyko zmienności cen (vega), kontrahenta - dla opcji kupionych przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku	stopy procentowej, kontrahenta, walutowe dla IRS w walucie	walutowe, stopy procentowej, płynności, kontrahenta

FRA	Terminowe operacje papierami wartościowymi	Kontakty futures na stopach procentowych	Opcje na papierach wartościowych	Opcje na stopę procentową
<p>Polega na ulokowaniu/przyjęciu hipotetycznego kontraktu depozytowego na określony termin w przyszłości. Rozliczany jest kwotą zdyskontowanej różnicy pomiędzy odsetkami naliczonymi za okres kontraktu według stopy kontraktu a odsetkami naliczonymi według tzw. stopy referencyjnej, którą jest najczęściej stopa międzybankowego rynku pieniężnego.</p>	<p>Polega na terminowej sprzedaży lub kupnie papierów wartościowych po cenie ustalonej w dacie zawarcia transakcji.</p>	<p>Polegają na zakupie lub sprzedaży standardowej ilości danego instrumentu finansowego w uzgodnionym z góry terminie w przyszłości po uzgodnionej cenie. Są przedmiotem obrotu na zorganizowanej giełdzie</p>	<p>Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do otrzymania różnicy pomiędzy ceną akcji ustaloną w kontrakcie a wartością instrumentu w dniu realizacji opcji.</p>	<p>Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do zamiany kwoty odsetek naliczonych od kwoty transakcji według stawki realizacji na kwotę odsetek naliczonych od kwoty transakcji według stawki referencyjnej</p>
<p>model zdyskontowanych przepływów pieniężnych</p>	<p>model zdyskontowanych przepływów pieniężnych</p>	<p>metoda inventory</p>	<p>model wyceny opcji (Black Scholes)</p>	<p>model wyceny opcji (Black 76)</p>
<p>do obrotu</p>	<p>do obrotu</p>	<p>do obrotu</p>	<p>do obrotu</p>	<p>do obrotu</p>
<p>233</p>	<p>102</p>	<p>8</p>	<p>46</p>	<p>20</p>
<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>
<p>2005-01-03 - 2005-09-26</p>	<p>2005.01.03 - 2005.01.07</p>	<p>2005.03 - 2005.12</p>	<p>2005.01.20 - 2008.10.13</p>	<p>2005.02.28 - 2013.10.24</p>
<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>
<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>	<p>zmiennie</p>
<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>	<p>brak</p>
<p>stopy procentowej, kontrahenta, walutowe dla FRA w walucie</p>	<p>stopy procentowej, płynności, kontrahenta,</p>	<p>stopy procentowej, walutowe, kontrahenta,</p>	<p>stopy procentowej, emitenta, kursu papieru, ryzyko zmienności cen (vega) przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku</p>	<p>stopy procentowej, kontrahenta, ryzyko zmienności cen (vega) przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku</p>

W większości przypadków istnieje możliwość wcześniejszego zamknięcia zawartych instrumentów pochodnych, według ich wartości rynkowej.

Wszystkie transakcje pochodne zawierane z klientami niebankowymi, przeprowadzane są w oparciu o przyznawane indywidualnie limity transakcyjne. W niektórych przypadkach w celu przyznania limitu wymagane jest przedstawienie zabezpieczenia. Najczęściej stosowanymi rodzajami zabezpieczeń są: kaucja, weksel, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Niezapadłe instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2004 roku

Rodzaj instrumentu	Wartość nominalna												
	tys. zł	Zapadalność						Stan na 31.12.2004			Stan na 31.12.2003		
		Do 3 miesięcy		3 miesiące - 1 rok		1 - 5 lat		Powyżej 5 lat		Ogółem	Banki	Pozostałe	Ogółem
		Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe				
Instrumenty stopy procentowej	21 098 435	1 441 803	43 727 899	2 641 764	62 239 021	2 587 605	12 613 454	1 984 161	148 334 142	119 135 918	4 737 724	123 873 642	
- FRA - kupno	7 094 000	-	8 056 340	100 000	-	-	-	-	15 250 340	21 184 000	70 280	21 254 280	
- FRA - sprzedaż	8 294 000	-	8 924 760	-	-	-	-	-	17 218 760	20 769 000	-	20 769 000	
- swapy odsetkowe (IRS)	4 394 553	2 836	25 310 792	956 251	61 687 301	1 131 609	11 657 885	1 148 981	106 290 208	72 528 587	1 571 041	74 099 628	
- swapy odsetkowo walutowe (CIRS)	449 882	-	1 126 007	462 131	400 220	1 304 496	205 569	85 180	4 033 485	3 630 459	2 092 531	5 722 990	
- opcje na stopę procentową zakupione	436 000	430 000	300 000	-	-	151 500	-	750 000	2 067 500	690 000	323 872	1 013 872	
- opcje na stopę procentową sprzedane	430 000	436 000	10 000	290 000	151 500	-	750 000	-	2 067 500	333 872	680 000	1 013 872	
- kontrakty futures - kupno	-	553 701	-	833 382	-	-	-	-	1 387 083	-	-	-	
- kontrakty futures - sprzedaż	-	19 266	-	-	-	-	-	-	19 266	-	-	-	
Instrumenty walutowe	17 255 990	2 653 965	15 201 058	3 467 136	3 112 675	967 681	-	-	42 658 506	35 310 908	6 719 596	42 030 504	
- FX forward	557 279	551 438	1 132 852	952 370	243 639	623 121	-	-	4 060 699	1 744 218	2 823 888	4 568 106	
- FX swap	14 523 212	232 208	11 470 775	69 555	2 578 281	63 728	-	-	28 937 759	29 833 055	1 050 646	30 883 701	
- opcje walutowe zakupione	1 088 378	757 081	1 507 489	985 338	148 790	131 230	-	-	4 618 306	2 062 472	1 202 924	3 265 396	
- opcje walutowe sprzedane	968 282	994 399	1 089 942	1 459 873	141 965	149 602	-	-	4 804 063	1 668 729	1 639 704	3 308 433	
- pozostałe (commodity swap)	118 839	118 839	-	-	-	-	-	-	237 679	2 434	2 434	4 868	
Transakcje na papierach wartościowych	595 233	118 679	68 573	68 573	41 330	41 330	-	-	933 718	666 618	391 757	1 058 375	
- opcje na akcje zakupione	66 756	344	67 948	625	41 330	-	-	-	177 003	351 709	33 733	385 442	
- opcje na akcje sprzedane	344	66 756	625	67 948	-	41 330	-	-	177 003	33 733	351 709	385 442	
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	227 998	10 035	-	-	-	-	-	-	238 033	148 275	4 835	153 110	
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	300 135	41 544	-	-	-	-	-	-	341 679	132 901	1 480	134 381	
Instrumenty pochodne ogółem	38 949 658	4 214 447	58 997 530	6 177 473	65 393 026	3 596 616	12 613 454	1 984 161	191 926 366	155 113 444	11 849 077	166 962 521	

Zestawienie wartości rynkowych niezapadłych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj instrumentu	Dodatnia wartość rynkowa			Ujemna wartość rynkowa			Ekwiwalenty kredytowe**		
	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003
	tys. zł	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe
Instrumenty stopy procentowej	2 185 115	248 143	2 708 464	2 174 556	158 623	2 509 489	540 734	189 312	1 176 392
- FRA	27 770	-	38 636	24 754	813	35 120	24	250	27 527
- swapy odsetkowe (IRS)	2 026 413	120 244	2 451 121	1 976 539	84 026	2 184 826	501 988	71 706	940 035
- swapy odsetkowo - walutowe (CIRS)	129 784	107 039	212 983	153 106	71 923	284 429	38 492	101 328	202 023
- opcje na stopę procentową zakupione*	1 148	20 048	5 317	613	-	297	230	16 028	6 807
- opcje na stopę procentową sprzedane*	-	723	407	19 544	1 148	4 817	-	-	-
- kontrakty futures	-	89	-	-	713	-	-	-	-
Instrumenty walutowe	1 490 181	149 764	870 755	1 301 495	251 032	802 104	331 852	102 455	345 529
- FX forward	57 377	91 823	103 003	65 524	161 126	117 185	14 783	58 579	88 282
- FX swap	1 354 876	2 413	654 828	1 176 349	25 757	581 130	296 054	2 594	198 348
- opcje walutowe zakupione*	64 351	47 648	105 663	6 842	4 302	9 143	18 336	34 839	58 802
- opcje walutowe sprzedane*	12 152	6 088	7 084	50 988	58 423	94 469	-	-	-
- pozostałe (commodity swap)	1 425	1 792	177	1 792	1 424	177	2 679	6 443	97
Transakcje na papierach wartościowych	3 060	4 243	12 947	4 982	2 361	12 330	6 868	29	15 372
- opcje na akcje zakupione	2 347	-	1 512	3 921	-	10 729	6 868	29	15 372
- opcje na akcje sprzedane	-	3 921	10 729	-	2 347	1 512	-	-	-
- transakcje terminowe	713	322	706	1 061	14	89	-	-	-
Instrumenty pochodne ogółem	3 678 356	402 150	3 592 166	3 481 033	412 016	3 323 923	879 454	291 796	1 537 293

• Sprawozdanie finansowe

* wycena nie obejmuje premii otrzymanych i zapłaconych z tytułu wystawionych i zakupionych opcji.

** kolumna ekwiwalenty pozabilansowe przedstawia wartość tzw. równoważników kredytowych instrumentów pochodnych obliczonych według zasad określonych w uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami). Ekwiwalenty kredytowe używane są jako miara ryzyka kontrahenta instrumentów pochodnych w rachunku adekwatności kapitałowej oraz rachunku koncentracji wierzytelności.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu z podziałem na poszczególne grupy zobowiązań

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Zobowiązania do uregulowania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi	3 926 173	3 362 332
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	268 117	288 863
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	4 194 290	3 651 195

Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	3 651 195	4 182 578
zwiększenia (z tytułu)	563 841	288 863
- sprzedaży papierów wartościowych	-	288 863
- aktualizacji wyceny	563 841	-
zmniejszenia (z tytułu)	(20 746)	(820 246)
- zakupu papierów wartościowych	(20 746)	-
- aktualizacji wyceny	-	(820 246)
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	4 194 290	3 651 195

W pozycji „zobowiązania do uregulowania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi” prezentowana jest ujemna wycena instrumentów pochodnych.

Rodzaje transakcji instrumentami pochodnymi, które przeprowadza Bank oraz zasady ich wyceny zostały zaprezentowane w punkcie „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”.

Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne

Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne z podziałem na rodzaje należności

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Kredyty i pożyczki	16 522 781	21 240 209
Lokaty złożone w innych bankach	2 402 464	1 339 290
Skupione wierzytelności	176 699	267 456
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	67 032	74 646
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych	292 849	288 386
Odsetki należne	765 885	673 467
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne (brutto) razem	20 227 710	23 883 454
Rezerwa utworzona	(1 732 448)	(1 620 986)
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne (netto) razem	18 495 262	22 262 468

Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych i należności własnych

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	23 883 454	20 398 499
zwiększenia (z tytułu)	24 903 348	28 731 824
- realizacji nowych transakcji*	24 810 930	28 658 010
- odsetek należnych	92 418	73 814
zmniejszenia (z tytułu)	(28 559 092)	(25 246 869)
- spłaty należności*	(28 559 092)	(25 246 869)
Stan kredytów i pożyczek udzielonych i należności własnych (brutto) na koniec okresu	20 227 710	23 883 454

* z uwzględnieniem krótkoterminowych kredytów odnawialnych

Zmiana stanu rezerw na kredyty i pożyczki udzielone i należności własne:

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	1 620 986	1 516 853
zwiększenia (z tytułu)	905 242	824 084
- odpisów na rezerwy	901 818	824 001
- różnic kursowych	-	83
- inne	3 424	-
zmniejszenia (z tytułu)	(793 780)	(719 951)
- rozwiązania rezerw	(641 180)	(659 906)
- wykorzystania rezerw (spisanie należności)	(152 600)	(54 755)
- przeniesienia do innej grupy aktywów	-	(5 233)
- różnic kursowych	-	(57)
Stan rezerw na kredyty i pożyczki udzielone i należności własne na koniec okresu	1 732 448	1 620 986

Kredyty konsumpcyjne oraz kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych wydanych osobom fizycznym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o utworzone rezerwy celowe.

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych oraz sektora budżetowego wykazywane są w bilansie jako różnica między ich wartością nominalną, powiększoną o odsetki należne, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Dłużne papiery wartościowe	-	70 159
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności razem	-	70 159

Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności:

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	70 159	305 707
zwiększenia (z tytułu)	-	10 364
- zakupów	-	-
- różnic kursowych	-	10 364
zmniejszenia (z tytułu)	(70 159)	(245 912)
- sprzedaży	-	(244 443)
- różnic kursowych	(9 489)	-
- przeniesienia do innej grupy aktywów	(60 670)	-
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	-	(1 469)
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na koniec okresu	-	70 159

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odsetki oraz dyskonto od tych papierów wartościowych rozlicza się do rachunku zysków i strat metodą liniową.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1/9/OK/2003 Zarządu NBP z dnia 4 marca 2003 r. w sprawie wcześniejszego wykupu przez NBP obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej, w dniu 3 kwietnia 2003 roku Narodowy Bank Polski dokonał wcześniejszego wykupu obligacji znajdujących się w portfelu Banku na łączną kwotę 244 443 tys. zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Dłużne papiery wartościowe	6 091 194	2 723 471
Akcje w innych jednostkach niż podporządkowane	27 742	23 627
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	6 118 936	2 747 098

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

tys. zł	2004	2003
Stan na początek okresu	2 747 098	2 520 153
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	60 097
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 747 098	2 580 250
zwiększenia (z tytułu)	33 859 105	19 778 277
- zakupów	33 682 443	19 600 950
- różnic kursowych	-	96 021
- aktualizacji wyceny	-	9 593
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	144 969	63 872
- przekwalifikowania jednostki	31 693	7 841
zmniejszenia (z tytułu)	(30 487 267)	(19 611 429)
- sprzedaży	(30 001 451)	(19 477 019)
- aktualizacji wyceny	(3 291)	(47 467)
- różnic kursowych	(430 154)	-
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(25 393)	(86 652)
- przeniesienia wyceny z innej grupy	(26 978)	(291)
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	6 118 936	2 747 098

Jako dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych papierów wartościowych są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

Kategoria aktywów / przychody z tytułu odsetek	tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne			
odsetki naliczone zrealizowane		1 185 042	1 103 571
odsetki naliczone niezrealizowane, w tym:		765 885	673 467
odsetki niezapadłe		128 253	177 015
odsetki zapadłe		637 632	496 452
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*			
odsetki naliczone zrealizowane		141 948	85 709
odsetki naliczone niezrealizowane		17 859	7 139
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności*			
odsetki naliczone zrealizowane		-	2 724
odsetki naliczone niezrealizowane		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*			
odsetki naliczone zrealizowane		224 515	164 682
odsetki naliczone niezrealizowane		194 742	67 985

* Dłużne papiery wartościowe

Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku oraz Zarząd Banku 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 nie wywiązania się Banku z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i partnerów.

Ryzyko cenowe określane jest jako ryzyko negatywnego wpływu na wynik Banku 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 Banku jest raport niedopasowania przepływów finansowych w poszczególnych tenorach czasowych obrazujący potencjalne wystawienie się Banku na konieczność znalezienia dodatkowych źródeł finansowania na rynku pieniężnym - Market Access Report („MAR”). Raport MAR zawiera wszystkie przepływy finansowe związane z transakcjami bilansowymi i pozabilansowymi. Zarządzanie płynnością obejmuje wszystkie zobowiązania i należności Banku. Raport sporządzany jest codziennie i obejmuje bilans Banku ogółem (universal currency) oraz bilanse w PLN, USD, EUR i CHF. Limity luki proponowane przez Dyrektora Departamentu Ryzyka Rynkowego, konsultowane przez Regionalnego Menedżera Ryzyka Rynkowego oraz Dyrektora Ryzyka Citigroup i aprobowane przez Komitet Aktywów i Pasywów, obowią-

zują 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 Banku. Raport przygotowywany jest codziennie. Także w cyklu dziennym 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 Banku oraz analizuje zmiany tych relacji w czasie.

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 towarów 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 w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Działalność handlowa w zakresie portfeli akcji i instrumentów pochodnych na akcje prowadzona jest przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DM BH”). Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, nie zaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Departament Skarbu przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej, Sektora Ban-

kowości Detalicznej, spółek leasingowych i DM BH. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy. Kalkulacja wyniku z portfeli bankowych odbywa się zgodnie z metodą memoriałową - kumulacji odsetek.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Bank 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 Banku, w horyzoncie 1 roku oraz 5 i 10 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.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

Podstawową operacyjną miarą ryzyka cenowego portfeli handlowych zarówno na poziomie jednostek organizacyjnych, jak i całego Banku, 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 oraz ryzyka bazowego. Limity ryzyka ustalane są dla pozycji na koniec dnia i monitorowane w cyklu dziennym.

Na poziomie całego Banku stosowany jest pomiar wartości zagrożonej (Value-at-Risk), przy zakładanym horyzoncie czasowym zamknięcia pozycji równym 1 dzień oraz współczynnika 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,
- kryzysu finansowego oraz
- bardzo poważnego kryzysu gospodarczego.

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.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Komitet Polityki Kredytowej Banku ustalił główne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, które są udokumentowane w „Regulaminie Polityki Kredytowej”.

Dodatkowe regulacje są uwzględnione w Instrukcjach Kredytowych dla Bankowości Korporacyjnej, Instytucji Finansowych, Sektora Publicznego oraz Departamentu Restrukturyzacji, jak również w licznych Programach Kredytowych.

Elementy kluczowe zarządzania ryzykiem kredytowym prezentujemy poniżej:

- podczas gdy menedżerowie odpowiadają za zarządzanie ryzykiem w zakresie ich odpowiedzialności i kompetencji, Bank dodatkowo posiada system kontroli, w skład którego wchodzi:
 - niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem;
 - 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 także wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- każdy kredytobiorca jest przypisany do odpowiedniej skali ryzyka, posiadając swój rating, oparty zarówno na kryteriach finansowych, jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Bankowi zapewnić, że całościowy portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- każdemu klientowi Banku przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. Powyższe rozwiązania dotyczące klientów wchodzących w skład grup kapitałowych są łączone w celu zarządzania całościowym ryzykiem danej grupy i zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;

- osoby kompetentne do zatwierdzania kredytów są wyznaczone przez Komitet Polityki Kredytowej na podstawie ich doświadczenia i umiejętności;
- Bank musi ograniczać koncentracje, aby utrzymać zróżnicowany portfel aktywów obciążonych ryzykiem, jak również, aby spełniać wymogi kapitałowe odnośnie do odpowiedniego portfela. Ryzyko kredytowe może zawierać ograniczenia dla klientów, branż czy regionów;
- Bank ustalił wytyczne dla okresowego monitorowania wyników z działalności klientów oraz rozpoznawania wszelkich niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższemu lub średniemu szczeblowi zarządzającemu, a które dodatkowo zawierają opinie specjalistycznych jednostek do spraw restrukturyzacji.

Zasady zarządzania ryzykiem kredytowym dla produktów oferowanych klientom detalicznym są określone osobno dla każdego z oferowanych produktów. Do podstawowych narzędzi oceny ryzyka w tym zakresie zaliczane jest:

- 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.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

W ostatnich latach Bank zarządzał ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (np. polityk, procedur, list kontrolnych, limitów, procesu samooceny, narzędzi kontrolowania bezpieczeństwa informacji, planów awaryjnych, ubezpieczeń, audytów).

Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego, Zarząd Banku zintensyfikował pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach Kierownictwa Banku uregulowano w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym, włącznie z procedurą samooceny”. Informacje na ich temat są przekazywane jednostkom organizacyjnym w ramach regularnych sesji szkoleniowych.

Decyzje strategiczne dotyczące polityki Banku, jego organizacji, podziału ról i zakresów odpowiedzialności, reorganizacji procesów, automatyzacji i centralizacji są zastrzeżone dla Zarządu Banku.

Szef Pionu Finansowego, we współpracy z Komitetem ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności, odpowiada za monitorowanie ryzyka operacyjnego Banku oraz za Proces Samooceny (RCSA), obejmujący: przekazywanie wytycznych (np. definiowanie standardów) dotyczących ustanawiania i interpretacji polityki, nadzorowanie realizacji polityki korporacyjnej i lokalnej, zatwierdzanie zmian polityki i ewentualnych wniosków o odstępstwa; przegląd wyników procesu RCSA w celu identyfikacji potencjalnej ekspozycji na ryzyko (co najmniej raz na kwartał).

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów, bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko to nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz potencjalnych strat będących rezultatem decyzji związanych z ryzykiem kredytowym, rynkowym, ryzykiem stopy procentowej (zarządzanie aktywami i pasywami, czyli „ALM”), płynności lub ubezpieczeniowym.

Wdrożony w Banku RCSA umożliwia bieżącą identyfikację, kontrolę, ocenę, monitorowanie, pomiar i raportowanie oceny jakości procesów kontrolnych i potencjalnych zagrożeń. Dane na temat wpływu zdarzeń wiążących się z ryzykiem operacyjnym (strat) są zbierane regularnie od roku 2002. Uchybienia kontrolne, zdarzenia opera-

cyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych raportów przedstawianych Komitetowi ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności.

Jakość procesu zarządzania ryzykiem, jak też RCSA są przedmiotem ocen wystawianych przez audyt wewnętrzny.

Wprowadzone w ostatnich latach centralizacja i automatyzacja pozwoliły na znaczne obniżenie liczby oraz kwot strat operacyjnych. Dalsze działania będą koncentrować się na procesach objętych profilem ryzyka Banku.

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosował dotychczas rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 5

Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał zawartych kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

Nota 6

Dane o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku oraz zobowiązań strony trzeciej

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku oraz zobowiązań strony trzeciej na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku przedstawione zostały w informacjach pod Notami objaśniającymi do bilansu 1B, 6C i 16A.

Nota 7

Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku ujęte są w bilansie.

Nota 8

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe obejmują niewykorzystane linie kredytowe, otwarte akredytywy importowe, zobowiązania z tytułu zawartych umów depozytowych (lokaty do wydania), dla których termin realizacji związany jest jedynie z czasem niezbędnym do technicznego przygotowania przepływu środków oraz inne zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym. Dane dotyczące wymienionych udzielonych zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objaśniającej 9.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku udzielone zobowiązania finansowe Banku mają charakter nieodwołalny, za wyjątkiem linii kredytowych, które w kwocie 2 580 tys. zł stanowią zobowiązania o charakterze warunkowym (31 grudnia 2003 roku: 38 013 tys. zł).

Nota 9

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

Zobowiązania warunkowe udzielone

Zobowiązania warunkowe udzielone według poszczególnych kategorii pozabilansowych prezentowały się następująco:

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Akredytywy	185 181	177 306
w tym na rzecz jednostek powiązanych	545	4 620
Gwarancje udzielone	2 351 306	3 020 936
w tym na rzecz jednostek powiązanych	2 355	60 987
Linie kredytowe udzielone	8 353 740	8 034 233
w tym na rzecz jednostek powiązanych	131 727	130 217
Lokaty do wydania	121 359	3 179 425
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	751 277	646 991
Zobowiązania warunkowe udzielone razem	11 762 863	15 058 891

Akredytywy według kategorii przedstawiały się następująco:

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Akredytywy importowe wystawione	168 073	160 337
w tym na rzecz jednostek powiązanych	545	4 620
Akredytywy eksportowe potwierdzone	17 108	16 969
Akredytywy razem	185 181	177 306

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 utworzone są rezerwy celowe zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wyniosła 39 352 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych 265 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 145 019 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych 8 496 tys. zł).

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zobowiązań warunkowych otrzymanych wyniosła 2 952 341 tys. zł, z tego kwota 2 616 366 tys. zł dotyczyła zobowiązań o charakterze gwarancyjnym (31 grudnia 2003 roku: 3 297 354 tys. zł, z tego 2 817 354 tys. zł zobowiązania o charakterze gwarancyjnym). Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał zobowiązań warunkowych o charakterze gwarancyjnym otrzymanych od jednostek podporządkowanych (31 grudnia 2003 roku: 13 484 tys. zł).

Gwarancje i poręczenia emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom

Na dzień 31 grudnia 2004 Bank nie posiadał umów gwarancyjnych i poręczeń emisji papierów wartościowych udzielonych innym emitentom.

Umowy gwarancyjne zawarte przez Bank obowiązujące na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia poniższa tabela.

Nazwa Emitenta - siedziba	Rodzaj zawartej umowy	Okres obowiązywania umowy	Wynagrodzenie Banku	Rodzaj papieru	Zbywalność papieru	Pierwotna kwota umowna gwarancji, do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować (w tys. zł)	Zobowiązanie gwarancyjne Banku istniejące na dzień 31.12.2003 roku (w tys. zł)
Can Pack SA Kraków	nabywania obligacji	10.07.2002 - 10.10.2004	prowizja	obligacje	na rynku wtórnym, sprzedaż niepubliczna	30 000	30 000
Urtica Finanse SA Wrocław	emisji obligacji w ramach Programu Sekurytyzacji	23.01.2001 - 23.01.2004	prowizja	obligacje	na rynku wtórnym, sprzedaż niepubliczna	10 000	10 000
						Razem:	40 000

Nota 10

Wyplata dywidendy

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy:

- 1) kwotę w wysokości 414 190 932, 00 zł z zysku za 2004 r.,
- 2) kwotę w wysokości 1 149 804 480,00 zł pochodzącą z zysku z lat ubiegłych przekazaną z kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych.

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 1 563 995 412,00 zł.

Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda z zysku za 2004 r. przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 17 groszy, zaś dywidenda pochodząca z zysku z lat ubiegłych przypadająca na jedną akcję wynosi 8 złotych 80 groszy.

Łączna kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 11 złotych 97 groszy.

Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 lipca 2005 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2005 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Wyplata dywidendy z zysku za lata ubiegłe wymagać będzie zmiany Statutu Banku. Zarząd przedstawi propozycje zmian Statutu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku, które zostało zwołane na dzień 28 kwietnia 2005 roku, w terminie umożliwiającym zarejestrowanie zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przed dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w roku 2005.

Ponadto, wypłata dywidendy w kwocie wskazanej powyżej będzie wymagać zgody Komisji Nadzoru Bankowego na podstawie art. 129 ust 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe. Po otrzymaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej w tym przedmiocie Zarząd wystąpi do Komisji Nadzoru Bankowego o udzielenie przedmiotowej zgody.

Po otrzymaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Zarząd przedstawi propozycję podziału zysku za 2004 rok oraz propozycję wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Nota 11

Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za lata ubiegłe.

Nota 12

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 13

Działalność zaniechana

W 2004 roku Bank nie zaniechał żadnej formy działalności i nie przewiduje się zaniechań żadnej formy działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 14

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W 2004 oraz w 2003 roku Bank nie ponosił kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

Nota 15

Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na środki trwałe w budowie oraz na wartości niematerialne i prawne na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły 3 976 tys. zł (31 grudnia 2003 roku kwota: 18 489 tys. zł). Nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy planowane są w wysokości 100 466 tys. zł i dotyczą w głównej mierze wydatków na rzecz modernizacji i wyposażenia budynków oraz nakładów z zakresu technologii informatycznych.

Nota 16

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z akcjonariuszami Banku posiadającymi co najmniej 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2004 roku akcjonariuszami Banku posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku były następujące podmioty:

- Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. posiadający 75 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- International Finance Associates B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („IFA”), podmiot zależny od COIC posiadający 14,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Liczba posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,

W 2004 roku zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji. Zmiana ta była wynikiem zbycia w dniu 30 listopada 2004 roku przez COIC na rzecz IFA 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%.

Transakcja zbycia akcji Banku przez COIC na rzecz IFA związana jest z realizacją wymogu dotyczącego obniżenia udziału Citigroup w kapitale Banku do 75%. Akcje zostały zbyte przez COIC w związku z emisją przez Citibank, N.A. obligacji wymiennych na akcje Banku („Obligacje”). Każdy z obligatariuszy będzie uprawniony do wydawania instrukcji co do wykonywania praw głosu przysługujących z takiej liczby akcji, jaką obligatariusz uzyskałby w wyniku realizacji prawa do wymiany Obligacji znajdujących się w jego posiadaniu.

COIC wraz z innymi podmiotami wchodzącymi w skład Citigroup Inc. realizuje z Bankiem szereg transakcji.

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

tys. zł	31.12.2004	31.12.2003
Należności, w tym:	4 898 775	5 502 307
Lokaty	4 877 390	5 485 579
Zobowiązania, w tym:	674 489	491 818
Depozyty	456 866	275 704
Kredyty otrzymane	217 623	216 114
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	110 680	3 258 637
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	619 087	555 471
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	114 058 930	97 279 361
Przychody z tytułu odsetek i prowizji*	62 975	48 487
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji*	26 191	24 672

* nie dotyczy transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi

Ponadto Bank ponosi koszty i uzyskuje przychody z tytułu zawartych umów pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Bankiem dotyczących świadczonych wzajemnie usług. Koszty poniesione i naliczone w 2004 roku z tytułu zawartych w 2004 roku oraz we wcześniejszych okresach umów wynosiły łącznie 149 894 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 42 581 tys. zł dotyczyły świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

W 2004 roku Bank zawarł z jednostkami Citigroup Inc. nowe umowy dotyczące świadczonych wzajemnie usług oraz umowy stanowiące kontynuację umów zawartych we wcześniejszych okresach.

Z nowo zawartych umów najistotniejszą umowę stanowi umowa zawarta w dniu 27 kwietnia 2004 roku pomiędzy Bankiem i Citibank N.A., London Branch, Citibank N.A., New York; Citibank International PLC, London Branch; Citigroup Global Markets Deutschland AG & CO, Germany; Citigroup Global Markets Limited, London; Citigroup Global Markets Asia Limited, Hong Kong; Citigroup Global Markets, INC. spółkami powiązanymi z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie przez wymienione jednostki (jako usługodawców) na rzecz Banku (jako usługobiorcy) usług związanych ze wsparciem doradczym bieżącej działalności Banku, obejmujących konsultacje oraz doradztwo w zakresie zarządzania, finansów, księgowości, audytu i oceny zgodności, prawa i podatków, marketingu i spraw publicznych, spraw pracowniczych, spraw administracyjnych, analizy i oceny ryzyka.

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Należności według wartości bilansowej oraz uzyskane przychody od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
od jednostek finansowych - z tytułu				
- rachunków bieżących	488 405	100 323	-	588 728
- kredytów udzielonych	41 809	-	-	41 809
- pożyczek podporządkowanych	117 957	-	-	117 957
- obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
od pozostałych jednostek - z tytułu				
- rachunków bieżących	-	-	1 889	1 889
- kredytów udzielonych	-	-	2 849	2 849
Należności razem	648 171	100 323	4 738	753 232
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	20 868	4 372	39	25 279

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wynosiła 57 036 tys. zł.

Zobowiązania oraz poniesione koszty wobec jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
wobec jednostek finansowych - z tytułu				
- rachunków bieżących	490 308	145	-	490 453
- depozytów przyjętych	50 211	-	-	50 211
wobec pozostałych jednostek - z tytułu				
- rachunków bieżących	-	-	169	169
- depozytów przyjętych	-	-	-	-
Zobowiązania razem	540 519	145	169	540 833
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	14 703	4	1	14 708

Należności według wartości bilansowej oraz uzyskane przychody od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
od jednostek finansowych - z tytułu				
- rachunków bieżących	637 777	21 274	-	659 051
- kredytów udzielonych	95 980	-	-	95 980
- pożyczek podporządkowanych	41 041	-	-	41 041
- obligacji zamiennych na akcje	70 159	-	-	70 159
od pozostałych jednostek - z tytułu				
- rachunków bieżących	-	-	4 481	4 481
- kredytów udzielonych	-	-	11 431	11 431
- innych należności terminowych			161	161
Należności razem	844 957	21 274	16 073	882 304
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	24 639	700	2 451	27 790

W ogólnej kwocie przychodów z tytułu odsetek i prowizji znajduje się kwota 5 441 tys. zł dotycząca otrzymanych odsetek od pożyczek podporządkowanych udzielonych jednostkom zależnym.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wynosiła 141 453 tys. zł.

Zobowiązania oraz poniesione koszty wobec jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
wobec jednostek finansowych - z tytułu				
- rachunków bieżących	229 225	74	17	229 316
- depozytów przyjętych	85 001	-	-	85 001
wobec pozostałych jednostek - z tytułu				
- rachunków bieżących	-	-	9 589	9 589
- depozytów przyjętych	-	-	16 365	16 365
Zobowiązania razem	314 226	74	25 971	340 271
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	13 219	15	1 603	14 837

W 2004 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- sprzedaż przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. wszystkich posiadanych akcji jednostki Polimex Cekop S.A. reprezentujących 36,64% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- umorzenie części udziałów w kapitale jednostki stowarzyszonej NIF Fund Holdings PCC Ltd posiadanej przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. Umorzone udziały stanowiły łącznie 10,19% kapitału jednostki. Udział w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników tej jednostki nie uległ zmianie i wynosi 23,86%,
- sprzedaż części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Pia Piasecki S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 17,40% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,12% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,

- sprzedaż całości posiadanych udziałów jednostki stowarzyszonej IPC JV Sp. z o.o. stanowiących 31% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki,
- sprzedaż części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Elektromontaż Poznań S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 5,42% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,88% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- 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. Umowa przewiduje, iż zysk za rok obrotowy 2004 wypracowany przez Creditreform przypadający na posiadane w dniu podpisania umowy sprzedaży udziały Banku zostanie

wypłacony najpóźniej w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia przez zgromadzenie wspólników Creditreform uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z warunkami umowy moment przejścia własności udziałów nastąpił w styczniu 2005 roku, z chwilą zapłaty całej ceny sprzedaży przez stronę kupującą.

- w dniu 31 grudnia 2004 roku Bank zawarł transakcję („Umowa kompensaty”) ze spółką zależną Handlowy Investments S.A. („Handlowy Investments”), przedmiotem której była kompensata pewnych wzajemnych wierzytelności Banku i tej spółki. Bank posiada 99,99% kapitału zakładowego Handlowy Investments i 99,99 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Przed zawarciem Umowy kompensaty Bank był posiadaczem obligacji zamiennych („Obligacje”), z terminem wykupu 20 sierpnia 2004 r., wyemitowanych przez Handlowy Investments w dniu 20 sierpnia 1999 roku. Z tytułu Obligacji przysługiwała Bankowi względem Handlowy Investments wierzytelność o zapłatę ceny wykupu w łącznej kwocie 14 873 611,49 EUR („Wierzytelność Banku”). Dla celów Umowy kompensaty strony przeliczyły Wierzytelność Banku na złote według średniego kursu EUR/PLN ogłoszonego w tabeli A średnich kursów NBP w dniu 31 grudnia 2004 r., tj. 4,0794 złotych. Wierzytelność Banku wyniosła zatem 60 675 410,71 zł.

Z kolei, stosownie do postanowień umowy cesji wierzytelności zawartej przez Bank i Handlowy Investments dnia 4 czerwca 2004 roku („Umowa Cesji”), zgodnie z którą Handlowy Investments dokonał powierniczego przelewu na rzecz Banku wierzytelności przysługujących mu w związku z umowami sprzedaży akcji spółki Polimex-Cekop S.A. z dnia 4 czerwca 2004 roku, w tym w szczególności wierzytelności o zapłatę ceny kupna, Handlowy Investments przysługiwała wobec Banku wierzytelność w kwocie 9 881 638 USD („Wierzytelność Handlowy Investments”). Dla celów Umowa kompensaty strony przeliczyły Wierzytelność Handlowy Investments na złote według średniego kursu USD/PLN ogłoszonego w tabeli A średnich kursów NBP z dnia zawarcia Umowy Cesji.

Zgodnie z postanowieniami Umowy kompensaty Strony dokonały kompensaty obydwu wierzytelności, skutkiem czego Wierzytelność Handlowy Investments uległa umorzeniu w całości, zaś Wierzytelność Banku pozostała w kwocie 23 033 287,08 zł.

- ściśle związana z powyższą Umową kompensaty jest transakcja zawarta w dniu 31 grudnia 2004 roku pomiędzy Bankiem i spółką Handlowy Investments, przedmiotem której jest zaciągnięcie przez Handlowy Investments zobowiązania wobec Banku do zwrotu pożyczki w kwocie 23 033 287,08 zł, które to zobowiązanie zostaje zaciągnięte w celu umorzenia zobowiązania Handlowy Investments w stosunku do Banku będącego wynikiem realizacji Umowy kompensaty.

Od kwoty pożyczki przysługują Bankowi zmienne odsetki umowne, naliczane jako suma: a) stawki WIBOR dla 3 miesięcznych depozytów w polskich złotych (PLN), stałej w poszczególnych kwartałach, oraz b) stałego składnika w wysokości 0,5 % p.a. obowiązującego w całym okresie, na który pożyczka została udzielona. Pożyczka ma zostać spłacona wraz z należnymi odsetkami umownymi do dnia 30 września 2005 r.

W 2003 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- Bank wraz ze swoim podmiotem zależnym Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. dokonał sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji jednostki stowarzyszonej ZO Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu. Sprzedany pakiet akcji stanowił łącznie 27,64% (odpowiednio przez Bank - 18,46%, przez Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. - 9,18%) udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki.
- sprzedaż całego posiadanego pakietu udziałów jednostki zależnej „Bytom Collection” Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie, reprezentujących 100% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki;
- sprzedaż wszystkich posiadanych akcji jednostki zależnej Handlowy Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie w ramach Grupy Kapitałowej

Banku na rzecz jednostki zależnej Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. Sprzedany przez Bank pakiet akcji stanowił 0,01% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji jednostka Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 100% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu jednostki Handlowy Leasing S.A.;

- objęcie przez jednostkę Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki Citileasing Sp. z o.o. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem stanowiącym akcje jednostki Handlowy Leasing S.A. W wyniku tej transakcji jednostka Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. posiada 2,53% udziału w kapitale Citileasing Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki, zaś jednostka Citileasing Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Handlowy Leasing S.A. i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki;
- przejęcie przez Bank majątku z tytułu likwidacji jednostki zależnej Budowa Centrum Plac Teatralny Sp. z o.o. w likwidacji, w której Bank posiadał 61,25% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki;
- zwrot dopłaty na rzecz Banku, wniesionej przez Bank do jednostki zależnej Handlowy Inwestycje Sp. z o.o., w łącznej kwocie 27 000 tys. zł, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 2 kwietnia 2003 roku;

- zwrot dopłaty na rzecz Banku, wniesionej przez Bank do jednostki zależnej Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o., w łącznej kwocie 15 000 tys. zł, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 2 kwietnia 2003 roku.

- sprzedaż całego posiadanego pakietu akcji jednostki współzależnej PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, w której Bank posiadał 50% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienia praw i zobowiązań z współmałżonkami, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi oraz z innymi osobami, z którymi są powiązane osobiście osoby zarządzające i nadzorujące Bank.

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objasniającej 26.

Procentowy udział transakcji z podmiotami powiązаныmi w poszczególnych kategoriach transakcji ogółem realizowanych przez Bank

Na dzień 31 grudnia 2004 roku udział procentowy przypadający na transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawia poniższa tabela:

Kategorie transakcji	Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.	Transakcje z jednostkami Grupy Kapitałowej Banku	Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	Udział %
	tys. zł			
Należności	4 898 775	753 232	5 652 007	30,55
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	674 489	540 833	1 215 322	5,53
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	110 680	134 627	245 307	2,09
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	619 087	-	619 087	20,97
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	114 058 930	-	114 058 930	59,43

Na dzień 31 grudnia 2003 roku udział procentowy przypadający na transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawia poniższa tabela:

Kategorie transakcji	Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.	Transakcje z jednostkami Grupy Kapitałowej Banku	Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	Udział %
tys. zł				
Należności	5 502 307	812 145	6 314 452	28,35
Dłużne papiery wartościowe	–	70 159	70 159	1,79
Zobowiązania	491 818	340 271	832 089	3,65
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	3 258 637	195 824	3 454 461	22,94
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	555 471	13 484	568 955	17,25
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	97 279 361	-	97 279 361	58,25

Zaangażowanie kredytowe Banku wobec podmiotów powiązanych dotyczyło kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom Grupy Kapitałowej Banku.

Zasady kredytowania przez Bank jednostek Grupy Kapitałowej Banku są identyczne, jak dla klientów zewnętrznych.

Nota 17

Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W 2004 roku oraz w 2003 roku Bank nie prowadził wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązаныmi.

Nota 18

Przychody i koszty prowadzenia działalności maklerskiej

Bank nie prowadzi działalności maklerskiej w ramach swojej struktury. Działalność maklerska realizowana jest za pośrednictwem spół-

ki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., w której Bank posiada 100% udziałów.

Nota 19

Odpisy należności nieściągalnych

W 2004 roku kwota należności nieściągalnych odpisanych w ciężar utworzonych rezerw wynosiła 152 600 tys. zł (w 2003 roku: 55 011 tys. zł).

W 2004 roku kwota należności nieściągalnych odpisanych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych wynosiła 4 819 tys. zł. W 2003 roku nie odnotowano kosztów operacyjnych z tytułu spisania należności nieściągalnych.

Nota 20

Rezerwy na zobowiązania wobec pracowników

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynosiła 124 035 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 98 597 tys. zł), z tego:

- rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń w kwocie 90 772 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 73 597 tys. zł),
- rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji utworzona w kwocie 6 307 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: nie występowała),
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę w kwocie 26 956 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 25 000 tys. zł).

Nota 21

Finansowanie Pracowniczych Programów Emerytalnych

Bank dla swoich pracowników utworzył Pracowniczy Program Emerytalny („Program”), którego celem 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 lub 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 Banku w wysokości 6% indywidualnego wynagrodzenia pracownika - uczestnika Programu.

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.

Nota 22

Usługi powiernictwa papierów wartościowych

Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych („Departament”) prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych, oferowanych inwestorom i pośrednikom działającym na międzynarodowych rynkach papierów wartościowych. Dzięki temu Departament potrafi sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych. Jednostka stanowi część globalnej struktury Citigroup, działającej pod nazwą Global Transaction Services, która oferuje usługi związane z bankowością transakcyjną, również w obrocie papierami wartościowymi.

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 w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Departament świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie minionego roku Bank udostępnił klientom możliwość uczestnictwa w specjalnym programie pożyczek papierów wartościowych udzielanych pod zabezpieczenie płynności rozliczeń transakcji na rynku giełdowym. Celem programu dla pożyczkobiorców jest zmniejszenie kosztów ponoszonych z tytułu zawieszonych transakcji rozliczanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wygenerowanie dodatkowych dochodów inwestorom długoterminowym, utrzymującym portfele pasywne, którzy występują w charakterze pożyczkodawców.

W grudniu 2004 roku Bank zawarł umowę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego, obejmującej prowadzenie działalności w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków bieżących i pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych od ABN AMRO Bank (Polska) S.A. Realizacja umowy nastąpiła w lutym 2005 roku po uzyskaniu zgody organów nadzoru, w tym Komisji Nadzoru Bankowego. Celem transakcji jest poszerzenie oferowanej gamy produktów oraz zwiększenie bazy klientów, a w konsekwencji, umocnienie pozycji Banku na krajowym rynku usług powierniczych.

Liczba rachunków papierów wartościowych

W dniu 31 grudnia 2004 roku Bank prowadził 7477 rachunków papierów wartościowych.

Depozytariusz dla otwartych funduszy emerytalnych

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla siedmiu Otwartych Funduszy Emerytalnych:

- Commercial Union OFE BPH CU WBK
- AIG OFE
- SAMPO OFE
- OFE Pocztylion
- Pekao OFE

- Generali OFE
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE

oraz dla Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Depozytariusz dla funduszy inwestycyjnych

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla dwunastu funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK AIB TFI S.A.
- SEB TFI S.A.
- PIONEER PEKAO TFI S.A.
- DWS Polska TFI S.A.

Nota 23

Sekurytyzacja aktywów

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał wierzytelności objętych sekurytyzacją.

Nota 24

Informacja o zatrudnieniu

W 2004 roku przeciętne zatrudnienie Banku wynosiło 5 120 etatów, w tym kadra techniczna 40 (w 2003 roku: 4 822 etaty, w tym kadra techniczna 44).

Nota 25

Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze), łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym Bank

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2004 roku.

Imię i nazwisko tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Banku				Wynagrodzenia otrzymane z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2004r	Opcje menedżerskie przyznane w 2004r. (w sztukach)	
Członkowie Zarządu pełniący swe funkcje na koniec 2004 roku:					
Sławomir Sikora	2 291	46	118		
Sunil Sreenivasan	3 926	1 556	404	16 000	
Philip King	2 475	216	168	8 000	
David Smith	174	3			
Lidia Jabłonowska-Luba	1 057	3	48	1 500	30
Michał Mrożek (do 25 maja 2004 roku pełniący funkcję Dyrektora Zarządzającego)	1 249	14	48	1 500	8
Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swe funkcje w 2004 roku:					
Wiesław Kalinowski (do 30 marca 2004 roku)	428	2 765			
Razem	11 600	4 603	786	27 000	38

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 2004 roku.

Imię i nazwisko tys. zł	Łączna wartość wypłaconych i należnych wynagrodzeń i nagród
Członkowie Rady Nadzorczej pełniący funkcje na koniec 2004 roku i pobierający z tytułu pełnienia swych funkcji wynagrodzenie:	
Stanisław Sołtyński	107
Göran Collert	71
Mirosław Gryszka	71
Edward Kuczera	71
Jarosław Myjak (od 24 czerwca 2004 roku)	30
Andrzej Olechowski	71
Członkowie Rady Nadzorczej, którzy przestali pełnić swe funkcje w 2004 roku i pobierający z tytułu pełnienia swych funkcji wynagrodzenie:	
Andrzej Gdula (do 24 czerwca 2004 roku)	41
Razem	462

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w 2004 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Nota 26

Zaliczki, pożyczki, kredyty, gwarancje i poręczenia udzielone pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym Bank

Zaangażowanie Banku z tytułu zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym Bank na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

tys. zł	Zaliczki	Gwarancje i poręczenia	Pożyczki i kredyty bankowe*	Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Pracownicy	104	1 133	69 928	39 581
Osoby zarządzające	-	318	843	-
Osoby nadzorujące	-	-	67	-
Osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-	-	-
Razem	104	1 451	70 838	39 581

* Oprocentowanie oraz harmonogram spłat pożyczek i kredytów bankowych ustalane są na warunkach rynkowych

Zaangażowanie Banku z tytułu zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym Bank na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

tys. zł	Zaliczki	Gwarancje i poręczenia	Pożyczki i kredyty bankowe*	Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Pracownicy	138	1 327	69 126	45 135
Osoby zarządzające	-	331	650	-
Osoby nadzorujące	-	-	-	-
Osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-	-	-
Razem	138	1 658	69 776	45 135

*Oprocentowanie oraz harmonogram spłat pożyczek i kredytów bankowych ustalane są na warunkach rynkowych

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku pracownicy, osoby zarządzające i nadzorujące Bank oraz osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank nie korzystały z zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki zależne i współzależne od Banku oraz z Bankiem stowarzyszone.

Nota 27

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2004 roku

W 2004 roku nie wystąpiły w Banku znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok.

Nota 28

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2004 rok

W dniu 20 stycznia 2005 roku Bank zawarł ze spółką zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. („Inwestycje II”), w której posiada 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 pieniężny 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 wynosi 471.400,00 zł i dzieli się na 4.714 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, przy czym na każdy udział przypada 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 posiada 9,84% udziału w kapitale zakładowym MZH i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 15 lutego 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił powództwo Marka Gila przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie SA o zapłatę kwoty 276.508.282 zł. Przedmiotowy pozew Marek Gil wniósł w dniu 20 października 2003 roku. Jako podstawę swoich roszczeń Marek Gil, większościowy akcjonar-

riusz Spółki Biuro Inwestycyjne CODE S.A. (CODE), podawał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku, na mocy której Bank był agentem emisji obligacji spółki CODE. Wyrok nie jest prawomocny. Fakt wniesienia powództwa przeciwko Bankowi w 2003 roku nie został podany do publicznej wiadomości na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 27 października 2003 roku Nr DSPN/451/186/03.

W dniu 28 lutego 2005 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Bank zawarł umowę transferu, na mocy której Bank nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa bankowego obejmującego prowadzenie działalności w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków pieniężnych/bankowych i pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych od ABN Amro Bank (Polska) S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 14 marca 2005 roku Bank zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pana Zbiniewa 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 wyżej 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 wyżej 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 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objasniającej 10.

Nota 29

Znaczące zdarzenia dotyczące bieżącego okresu, mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

Zarząd Banku w ramach kontynuowanych działań restrukturyzacyjnych podjął decyzję o kolejnej redukcji zatrudnienia w 2004 roku. Zmiany w strukturze zatrudnienia są realizowane w ślad za reorganizacją poszczególnych obszarów i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych. Bank spodziewa się w ich wyniku poprawy jakości i efektywności obsługi klienta. W dniu 23 marca 2004 roku Bank zawarł umowę ze związkami zawodowymi działającymi na jego terenie, która określała zasady postępowania w sprawach dotyczących pracowników zwalnianych z pracy w 2004

roku, w tym w szczególności wysokość przysługujących im odpraw. W wyniku przeprowadzonych działań mających dostosować stan i strukturę zatrudnienia do zmian w strategii i metodach działania Banku znaczna część osób przewidzianych do zwolnienia znalazła zatrudnienie w dynamicznie rozwijającej się części detalicznej Banku.

W dniu 24 czerwca 2004 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które w ramach podjętych uchwał powzięło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2003 rok oraz określenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło:

- 1) zysk za 2003 rok w kwocie: 242.510.335 złotych 70 groszy podzielić w sposób następujący:
 - a) dywidenda dla akcjonariuszy 241.720.260 złotych co oznacza, iż kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 1 złoty 85 groszy,
 - b) odpis na kapitał rezerwowy - 790.075 złotych 70 groszy;
- 2) określić dzień dywidendy na dzień 26 lipca 2004 roku;
- 3) określić termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2004 roku.

W dniu 21 października 2004 roku Agencja ratingowa Moody's powiadomiła Bank o podwyższeniu perspektywy ratingu siły finansowej Banku ze stabilnej do pozytywnej. Ratingi Banku tzn. ocena zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz siła finansowa pozostały bez zmian (A2/P-1/D+).

Zdaniem Moody's, rating siły finansowej na poziomie D+ wraz z jego pozytywną perspektywą wynikają z korzyści integracji z Citigroup, z wiodącej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz kompetencji na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej. Bank będzie korzystał z "know-how" dostarczanego przez spółkę matkę w szczególności przy ekspansji na rynku masowym bankowości detalicznej, gdzie poprzez swoją markę CitiFinancial zamierza stać się wiodącą instytucją.

W dniu 23 listopada 2004 roku Citigroup Inc. poinformowała, że Citibank, N.A. ogłosiła i pomyślnie przeprowadziła ofertę obligacji

wymiennych o wartości 436,5 milionów USD ("Obligacje") o trzyletnim terminie wykupu, wymiennych na około 14,3% wyemitowanych i znajdujących się w obrocie akcji Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”). Obligacje uprawniać będą posiadaczy Obligacji do ich wymiany na akcje Banku. Każdy posiadacz Obligacji będzie miał prawo udzielić instrukcji w zakresie wykonywania prawa głosu z takiej liczby akcji Banku, jaka odpowiada liczbie akcji Banku podlegającej wymianie za Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza.

Zgodnie z informacją przekazaną przez Citigroup Inc. w ofercie ustalono następujące warunki emisji: (i) cena emisyjna: 100%; (ii) kupon odsetkowy wypłacany w okresach półrocznych: 2,875%; (iii) cena wymiany t.j. cena po której posiadacze Obligacji będą mogli wymieniać Obligacje na akcje Banku: 23,3209 USD lub 75,00 PLN (po kursie wymiany: PLN/USD 3,2160); (iv) różnica pomiędzy ceną wymiany a aktualną ceną akcji Banku Handlowego: 25%; (v) cena wykupu: 100%; (vi) termin wykupu: 8 grudnia 2007 r. Emitentowi - Citibank, N.A przysługuje opcja wykupu Obligacji, która może zostać wykonana od grudnia 2005 r., pod warunkiem kształtowania się ceny akcji Banku na poziomie powyżej 115% ceny wymiany.

Obligacje zostały zaoferowane inwestorom instytucjonalnym zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w każdym kraju, w którym została przeprowadzana oferta. Oferta nie została przeprowadzona na terytorium Stanów Zjednoczonych, nie została skierowana do podmiotów amerykańskich (US persons), ani przeprowadzona na terytorium Kanady i Japonii.

Obligacje zostały dopuszczone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu w dniu 8 grudnia 2004 r. W dniu 3 marca 2005 r. obligacje zostały dopuszczone do publicznego obrotu w Polsce z wykorzystaniem tzw. jednolitego paszportu europejskiego.

Celem transakcji opisanej powyżej jest obniżenie udziału Citigroup w kapitale zakładowym Banku do około 75% ogólnej liczby akcji Banku, uprawniających do wykonywania około 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Wpływy z oferty zostaną wykorzystane na ogólne potrzeby finansowania Citibank, N.A.

Przedstawionej powyżej transakcji nie należy rozumieć jako oferty

sprzedaży przedmiotowych papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych. Papiery te nie mogą być sprzedawane w Stanach Zjednoczonych bez uprzedniej rejestracji lub uzyskania wyłączenia spod rejestracji na podstawie Ustawy o papierach wartościowych (U.S. Securities Act) z 1933 roku, z późniejszymi zmianami.

W związku z emisją przez Citibank, N.A. Obligacji wymiennych na akcje Banku Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), podmiot zależny od Citibank N.A. dokonała w dniu 30 listopada 2004 roku zbycia na rzecz International Finance Associates B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („IFA”), 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%.

Pozostałe znaczące zdarzenia mające miejsce w 2004 roku dotyczyły umów i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały przedstawione w Dodatkowej Nocie Objasniającej 16.

Nota 30

Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

Bank nie posiada prawnego poprzednika.

Nota 31

Podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane wskaźnikiem inflacji

Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu nie zostały skorygowane wskaźnikiem inflacji. W ciągu dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia: 2004, 2003 i 2002 roku, stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych (grudzień do grudnia) nie przekraczała 100% i wynosiła w kolejnych okresach odpowiednio 4,4%, 1,7% i 0,8%. Źródłem wskaźników inflacji jest Biuletyn Statystyczny wydawany przez Główny Urząd Statystyczny.

Nota 32

Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównawczych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w raporcie rocznym SAB-R 2003.

Przekształcenia te przedstawiają poniższe zestawienia:

BILANS

Aktywa

tys. zł	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 186 514			1 186 514
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym				
III. Należności od sektora finansowego	8 732 903	(8 117)		8 724 786
1. W rachunku bieżącym	6 822 543			6 822 543
2. Terminowe	1 910 360	(8 117)	1)	1 902 243
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 252 870			13 252 870
1. W rachunku bieżącym	3 529 638			3 529 638
2. Terminowe	9 723 232			9 723 232
V. Należności od sektora budżetowego	3 131			3 131
1. W rachunku bieżącym	87			87
2. Terminowe	3 044			3 044
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		288 601	2)	288 601
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 441 865	470 562	2)	3 912 427

tys. zł	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	338 218			338 218
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	5 323			5 323
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	12 388			12 388
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 633			23 633
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3 624 437	458	2)	3 624 895
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 295 012			1 295 012
- wartość firmy	1 243 645			1 243 645
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	764 145			764 145
XV. Inne aktywa	307 600	8 117		315 717
1. Przejęte aktywa - do zbycia	21 025			21 025
2. Pozostałe	286 575	8 117	1)	294 692
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	280 548	8		280 556
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218 555	8	2)	218 563
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	61 993			61 993
Aktywa razem	33 268 587	759 629		34 028 216

Pasywa

tys. zł	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41 145			41 145
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 826 082			3 826 082
1. Bieżące	2 343 320			2 343 320
2. Terminowe	1 482 762			1 482 762
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18 039 260			18 039 260
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:				
a) bieżące				
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	18 039 260			18 039 260
a) bieżące	8 877 277			8 877 277
b) terminowe	9 161 983			9 161 983
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	465 145			465 145
1. Bieżące	304 107			304 107
2. Terminowe	161 038			161 038
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		470 803	2)	470 803
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
1. Krótkoterminowe				
2. Długoterminowe				
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 362 332	288 863	2)	3 651 195
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	222 120			222 120
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	918 205			918 205
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	121 470			121 470
2. Ujemna wartość firmy				
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	796 735			796 735

tys. zł	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
X. Rezerwy	447 331			447 331
1. Rezerwy na podatek dochodowy				
2. Pozostałe rezerwy	447 331			447 331
a) krótkoterminowe	96 558			96 558
b) długoterminowe	350 773			350 773
XI. Zobowiązania podporządkowane				
XII. Kapitał zakładowy	522 638			522 638
XIII. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)				
XV. Kapitał zapasowy	3 044 585			3 044 585
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	21 961	(35 173)	2)	(13 212)
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 115 273			2 115 273
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(10 847)	2)	(10 847)
XIX. Zysk (strata) netto	242 510	45 983	2)	288 493
Pasywa razem	33 268 587	759 629		34 028 216

Pozycje pozabilansowe

tys. zł	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	18 356 245			18 356 245
1. Zobowiązania udzielone:	15 058 891			15 058 891
a) finansowe	12 020 986			12 020 986
b) gwarancyjne	3 037 905			3 037 905
2. Zobowiązania otrzymane:	3 297 354			3 297 354
a) finansowe	480 000			480 000
b) gwarancyjne	2 817 354			2 817 354
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	167 738 766	(736 244)	2)	167 002 522
III. Pozostałe (z tytułu)	6 264 593			6 264 593
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	6 264 593			6 264 593
Pozycje pozabilansowe razem	192 359 604	(736 244)		191 623 360

Rachunek zysków i strat

tys. zł	Za okres 01.01. - 31.12.2003 roku uprzednio publikowany	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	Za okres 01.01. - 31.12.2003 roku po zmianie
I. Przychody z tytułu odsetek	1 373 643	12 658	2)	1 386 301
II. Koszty odsetek	(628 444)	9 030	2)	(637 474)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	745 199	3 628		748 827
IV. Przychody z tytułu prowizji	570 945			570 945
V. Koszty prowizji	(48 794)			(48 794)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	522 151			522 151
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	64 750			64 750
1. Od jednostek zależnych	500			500
2. Od jednostek współzależnych	59 530			59 530
3. Od jednostek stowarzyszonych	23			23
4. Od innych jednostek	4 697			4 697
VIII. Wynik operacji finansowych	77 566	54 609	2)	132 175
IX. Wynik z pozycji wymiany	481 361			481 361
X. Wynik działalności bankowej	1 891 027	58 237		1 949 264
XI. Pozostałe przychody operacyjne	77 865			77 865
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(113 759)			(113 759)
XIII. Koszty działania banku	(1 119 779)			(1 119 779)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(155 445)			(155 445)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1 148 878)			(1 148 878)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(1 124 969)			(1 124 969)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(23 909)			(23 909)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	961 170			961 170
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	956 619			956 619
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 551			4 551

Rachunek zysków i strat - cd.

tys. zł	Za okres 01.01. - 31.12.2003 roku uprzednio publikowany	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	Za okres 01.01. - 31.12.2003 roku po zmianie
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(187 708)			(187 708)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	392 201	58 237		450 438
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XX. Zysk (strata) brutto	392 201	58 237		450 438
XXI. Podatek dochodowy	(178 030)	(12 254)		(190 284)
1. Część bieżąca	(59 808)			(59 808)
2. Część odroczone	(118 222)	(12 254)	2)	(130 476)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)				
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	28 339			28 339
XXIV. Zysk (strata) netto	242 510	45 983		288 493

Objaśnienia zmian:

- 1) środki pieniężne zabezpieczające transakcje na instrumentach pochodnych zaliczane do należności od sektora finansowego o charakterze terminowym zostały wykazane w bilansie jako „Inne aktywa”,
- 2) zmiana zasad ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back („SBB”) i buy-sell-back („BSB”) na papierach wartościowych. Papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (SBB) prezentowane są w aktywach bilansu i jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów jako zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu BSB nabyte papiery wartościowe

we prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu. Przed wprowadzeniem zmiany w zasadach ewidencji transakcje te ujmowane były jako niezależne transakcje kupna lub sprzedaży.

W rocznym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 roku w zakresie danych bilansowych oraz rachunku przepływu środków pieniężnych, wynikające z weryfikacji danych finansowych. W wyniku tych zmian suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku uległa zmniejszeniu o kwotę 31 316 tys. zł., kapitały własne zmniejszeniu o kwotę 2 210 tys. zł i o tę samą kwotę uległ zmniejszeniu zysk netto.

Nota 33

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w 2004 roku

W 2004 roku wprowadzone zostały następujące zmiany w stosowanych przez Bank zasadach (polityce) rachunkowości:

- zasady tworzenia rezerw celowych na ryzyko kredytowe, wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2004 roku w myśl przepisów nowego rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zmiany te dotyczą nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, w szczególności w obszarze terminów przeklasyfikowywania do poszczególnych kategorii ryzyka, co oznacza wydłużenie okresów, po jakich kredyty zaliczane są do grupy zagrożonych, wykorzystywania zabezpieczeń na etapie klasyfikacji oraz poszerzenia listy dopuszczalnych zabezpieczeń;
- zasady uznawania należnych bankowi odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją, wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2004 roku w myśl nowelizacji przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków. Zgodnie z nowelizacją tego rozporządzenia przychody z tytułu odsetek i dyskonta od należności, zakwalifikowanych jako pod obserwacją, ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału. Przed dniem 1 stycznia 2004 roku odsetki te do czasu ich otrzymania stanowiły przychody zastrzeżone.
- zasady ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back („SBB”) i buy-sell-back („BSB”) na papierach wartościowych. Zgodnie z nowelizacją rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych i zapisem MSR 39 zobowiązania lub należności Banku wynikające z transakcji SBB i BSB wykazywane są w sprawozdaniu finansowym odpowiednio jako depozyt lub lokata. Przed wprowadzeniem zmiany w zasadach ewidencji transakcje te ujmowane były jako niezależne transakcje kupna lub sprzedaży. Zmiana zasady ewidencji transakcji SBB i BSB zastosowana została retrospektywnie i z zachowaniem porównywalności z prezentowanymi danymi za poprzednie okresy sprawozdawcze. Skumulowane skutki wprowadzonej zmiany wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym Banku jako korekta bilansu otwarcia kapitałów na dzień 1 stycznia 2003 roku zmniejszająca ich stan o kwotę 76 tys. zł. Wpływ tych zmian na dane finansowe za 2004 rok wyrażał się zwiększeniem sumy bilansowej o kwotę 676 552 tys. zł oraz zmniejszeniem kapitałów własnych o kwotę 31 tys. zł. Zmiana kapitałów własnych była efektem zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 43 571 tys. zł, zwiększenia zysku netto o kwotę 8 466 tys. zł oraz wykazania dodatniego wyniku z lat ubiegłych na tych transakcjach w kwocie 35 136 tys. zł.

dzeniem zmiany w zasadach ewidencji transakcje te ujmowane były jako niezależne transakcje kupna lub sprzedaży. Zmiana zasady ewidencji transakcji SBB i BSB zastosowana została retrospektywnie i z zachowaniem porównywalności z prezentowanymi danymi za poprzednie okresy sprawozdawcze. Skumulowane skutki wprowadzonej zmiany wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym Banku jako korekta bilansu otwarcia kapitałów na dzień 1 stycznia 2003 roku zmniejszająca ich stan o kwotę 76 tys. zł. Wpływ tych zmian na dane finansowe za 2004 rok wyrażał się zwiększeniem sumy bilansowej o kwotę 676 552 tys. zł oraz zmniejszeniem kapitałów własnych o kwotę 31 tys. zł. Zmiana kapitałów własnych była efektem zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 43 571 tys. zł, zwiększenia zysku netto o kwotę 8 466 tys. zł oraz wykazania dodatniego wyniku z lat ubiegłych na tych transakcjach w kwocie 35 136 tys. zł.

Nota 34

Korekty błędów podstawowych

W sprawozdaniu finansowym za 2004 rok Bank nie dokonywał korekt błędów podstawowych.

Nota 35

Kontynuacja działalności przez Bank

Nie zachodzi wątpliwość, co do zdolności kontynuowania działalności przez Bank.

Nota 36

Połączenie spółek

W 2004 roku oraz 2003 roku nie dokonano połączenia spółek.

Nota 37

Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów

Pozycja walutowa Banku została wyliczona według zasad określonych w uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów

ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzycielności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami).

Pozycja walutowa dla podstawowych walut na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiała się następująco:

Kraj	Waluta	Aktywa	Pasywa	Aktywa pozabilansowe	Pasywa pozabilansowe	Aktywa/Pasywa indeksowane	Pozycja długa (krótka)
	tys. zł						
USA	USD	6 045 339	2 644 959	11 505 278	14 825 706	-	79 952
Unia Europejska	EUR	3 034 775	2 647 169	4 324 820	4 805 218	-	(92 792)
Wielka Brytania	GBP	139 102	141 865	6 924	306	-	3 855
Szwajcaria	CHF	419 996	139 505	380 009	631 322	-	29 178
Szwecja	SEK	36 680	26 629	16 801	25 833	-	1 019
Dania	DKK	1 198	3 238	-	393	-	(2 433)
Australia	AUD	1 039	152	-	1 166	-	(279)
Norwegia	NOK	8 497	7 018	163	2 277	-	(635)
Kanada	CAD	3 493	3 281	-	-	-	212
Japonia	JPY	4 592	1 861	-	4 375	-	(1 644)
Czechy	CZK	142 216	4 472	32 190	168 392	-	1 542
Węgry	HUF	101	1 608	-	216	-	(1 723)
Słowacja	SKK	1 200	1 053	-	-	-	147
Estonia	EEK	79	-	-	261	-	(182)
Litwa	LTL	414	-	-	1 890	-	(1 476)
Łotwa	LVL	2 590	-	-	2 919	-	(329)
Rosja	RUB	11	11	-	-	-	-
RPA	ZAR	454	-	-	-	-	454
Waluty niewymienne łącznie		89 761	89 807	-	-	-	(46)
Razem		9 931 537	5 712 628	16 266 185	20 470 274	-	
Pozycja walutowa całkowita							116 359

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego został ustalony w wysokości 2 861 tys. zł.

Pozycja walutowa dla podstawowych walut na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiała się następująco:

Kraj	Waluta	Aktywa	Pasywa	Aktywa pozabilansowe	Pasywa pozabilansowe	Aktywa/Pasywa indeksowane	Pozycja długa (krótka)
tys. zł							
USA	USD	7 225 183	3 288 618	13 371 422	17 261 664	-	46 323
Unia Europejska	EUR	4 444 012	2 668 552	4 508 454	6 284 990	-	(1 076)
Wielka Brytania	GBP	137 535	184 545	133 858	85 498	-	1 350
Szwajcaria	CHF	960 562	72 605	1 109 431	2 030 298	-	(32 910)
Szwecja	SEK	26 070	15 587	-	11 920	-	(1 437)
Dania	DKK	9 962	12 493	4 465	2 269	-	(335)
Australia	AUD	46	195	1 404	1 404	-	(149)
Norwegia	NOK	5 492	3 556	1 646	4 203	-	(621)
Kanada	CAD	9 788	7 859	-	-	-	1 929
Japonia	JPY	30 048	8 794	-	31 244	-	(9 990)
Czechy	CZK	150 167	10 910	47 958	188 082	-	(867)
Węgry	HUF	163	271	1 178	989	-	81
Słowacja	SKK	409	-	-	-	-	409
RPA	ZAR	463	-	-	-	-	463
Waluty niewymienialne razem		189 211	189 268	-	-	-	(57)
Razem		13 189 111	6 463 253	19 179 816	25 902 561	-	
Pozycja walutowa całkowita							50 555

Na dzień 31 grudnia 2003 roku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego został ustalony w zerowej wysokości.

Do obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank stosuje metodę podstawową określoną przepisami uchwały 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku.

Nota 38

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych bez stosowania zaokrągleń

1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33 819 932 007,98 zł;
2. Pozycje pozabilansowe wykazują na dzień 31 grudnia 2004 roku sumę 211 909 242 473,89 zł, w tym zobowiązania pozabilansowe udzielone - 11 762 862 936,53 zł;
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazuje zysk netto w wysokości 414 214 162,25 zł;
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazuje kapitały własne w wysokości 6 152 785 024,29. zł;
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 239 847 604,37 zł.

Nota 39

Raport roczny za 2004 rok będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie SA:

www.citibankhandlowy.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Raport roczny 2004

- Opinia niezależnego biegłego rewidenta

211

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.819.932 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 11.762.863 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 414.214 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 205.855 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 239.847 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie SA zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachun-

kowości i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 powyższej ustawy oraz wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka



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



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

Warszawa, 24 marca 2005 r.

Bank Handlowy w Warszawie SA
ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa
tel. (22) 657 72 00, 690 40 00, fax (22) 692 50 23
www.citibankhandlowy.pl, e-mail: listybh@citigroup.com

Skład i druk: Viva Plus
tel. (32) 386 80 86

 **citibank handlowy**
Bank Handlowy w Warszawie SA