



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA
ZA IV KWARTAŁ 2005 ROKU

MARZEC 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05	IV kwartały narastająco okres od 01/01/04 do 31/12/04	IV kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05	IV kwartały narastająco okres od 01/01/04 do 31/12/04
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 674 491	1 727 312	416 198	382 301
Przychody z tytułu prowizji	697 416	625 507	173 344	138 442
Zysk (strata) brutto	791 908	622 218	196 830	137 714
Zysk (strata) netto	608 164	494 963	151 160	109 549
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 183	(239 724)	8 597	(58 770)
Aktywa razem	32 866 605	34 079 606	8 515 106	8 354 892
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	718	-	176
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 590	21 927 582	5 980 774	5 375 725
Kapitał własny	5 256 592	6 238 691	1 361 882	1 529 466
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 405	128 129
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,23	47,75	10,42	11,71
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,66	20,09	14,66	20,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,65	3,79	1,16	0,84
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,65	3,79	1,16	0,84
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 641 364	1 686 319	407 965	373 228
Przychody z tytułu prowizji	587 658	556 996	146 064	123 278
Zysk (strata) brutto	748 645	562 938	186 077	124 593
Zysk (strata) netto	582 259	448 522	144 722	99 270
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 250	(239 847)	8 614	(58 800)
Aktywa razem	32 631 259	33 809 131	8 454 132	8 288 583
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	718	-	176
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 223 955	21 974 328	6 016 880	5 387 185
Kapitał własny	5 164 508	6 141 984	1 338 025	1 505 757
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 405	128 129
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,53	47,01	10,24	11,52
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,37	18,49	13,37	18,49
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,46	3,43	1,11	0,76
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,46	3,43	1,11	0,76
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	11,97	1,85	3,10	0,45

* Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2005 roku dywidendy z podziału zysku za 2004 rok i z zysku z lat ubiegłych oraz wypłaconej dywidendy w 2004 roku z podziału zysku za 2003 rok.

SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA	7
2. Znaczące zasady rachunkowości	9
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w IV kwartale 2005 roku	30
5. Działalność Grupy w IV kwartale 2005 roku	31
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	39
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	39
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	39
9. Zmiany w strukturze Grupy	39
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	40
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	41
12. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	42
13. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok	43
14. Informacja o akcjonariuszach	43
15. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	43
16. Informacja o toczących się postępowaniach	43
17. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	45
18. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	46
19. Inne istotne informacje	46
20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy w przyszłości	46
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	47

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/05 do 31/12/05	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/10/04 do 31/12/04	okres od 01/01/04 do 31/12/04
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	403 107	1 674 491	443 529	1 727 312
Koszty odsetek i podobne koszty	(144 996)	(648 614)	(214 625)	(749 486)
Wynik z tytułu odsetek	258 111	1 025 877	228 904	977 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	182 762	697 416	165 407	625 507
Koszty opłat i prowizji	(24 624)	(98 782)	(20 726)	(77 440)
Wynik z tytułu prowizji	158 138	598 634	144 681	548 067
Przychody z tytułu dywidend	14	2 095	-	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37 929	121 912	34 079	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	12 710	137 385	22 914	36 596
Wynik z pozycji wymiany	73 827	346 282	80 717	360 345
Pozostałe przychody operacyjne	35 191	134 553	77 115	167 395
Pozostałe koszty operacyjne	(13 964)	(61 423)	(50 776)	(75 295)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	21 227	73 130	26 339	92 100
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(366 341)	(1 404 572)	(347 302)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(35 667)	(140 296)	(35 829)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 255	3 324	1 818	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(5 524)	33 823	(13 781)	(8 761)
Zysk operacyjny	157 679	797 594	142 540	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 079	(5 686)	681	11 484
Zysk brutto	159 758	791 908	143 221	622 218
Podatek dochodowy	(48 491)	(183 744)	(31 058)	(127 255)
Zysk netto	111 267	608 164	112 163	494 963
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,65		3,79
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		4,65		3,79

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	31/12/2005	31/12/2004
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		922 649	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 883 444	5 317 395
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		7 171 157	6 091 194
Inwestycje kapitałowe		20 615	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		61 884	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 068 922	18 771 295
<i>od sektora finansowego</i>		6 467 157	8 286 804
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 601 765	10 484 491
Rzeczowe aktywa trwałe		700 212	723 871
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		659 264	723 871
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	-
Wartości niematerialne		1 313 799	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		261 413	238 914
Inne aktywa		424 796	671 296
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		37 714	-
A k t y w a r a z e m		32 866 605	34 079 606
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 420 219	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		23 084 590	21 927 582
<i>depozyty</i>		22 485 157	20 287 050
<i>sektora finansowego</i>		5 223 265	3 338 777
<i>sektora niefinansowego</i>		17 261 892	16 948 273
<i>pozostałe zobowiązania</i>		599 433	1 640 532
Rezerwy		56 251	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		132 131	24 226
Inne zobowiązania		909 493	1 476 291
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		7 329	-
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 610 013	27 840 915
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 010 452	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny		(64 554)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 128 860	2 130 962
Zyski zatrzymane		659 196	517 286
K a p i t a ł y r a z e m		5 256 592	6 238 691
P a s y w a r a z e m		32 866 605	34 079 606

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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

*/ za wyjątkiem MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005	522 638	3 077 176	(9 371)	2 130 962	517 286	6 238 691
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*			2 479		28 915	31 394
Stan na 1 stycznia 2005 po przekształceniach	522 638	3 077 176	(6 892)	2 130 962	546 201	6 270 085
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	50 653	-	-	50 653
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(121 841)	-	-	(121 841)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	13 526	-	-	13 526
Zysk netto	-	-	-	-	608 164	608 164
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	33 276	-	47 702	(80 978)	-
Stan na 31 grudnia 2005 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 128 860	659 196	5 256 592

*/ MSR 32 i MSR 39

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartały narastająco	IV kwartały narastająco
	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/01/04 do 31/12/04
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	972 156	1 211 881
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 164 111	221 317
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(68 000)	(105 232)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 062 928)	(355 809)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 005 339	972 156
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 183	(239 724)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA**

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

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

* bezpośredni i pośredni

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa rozszerzyła zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki: Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji. Dotychczas jednostki te objęte były wyceną metodą praw własności, za wyjątkiem jednostki PPH Spomasz Sp. z o.o., która wyceniana była według kosztu. Pozostałe jednostki zależne objęte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności. Dane finansowe tych jednostek są nieznaczne w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	
		31.12.2005	31.12.2004
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	50,00	50,00
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	-	49,99

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	
		31.12.2005	31.12.2004
<i>Jednostki wyceniane według kosztu</i>			
Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	-	49,03
Mostostal Zabrze Holding S.A.	Zabrze	-	34,44
NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	23,86	23,86

* bezpośredni i pośredni

Zmiany w strukturze jednostek zależnych i stowarzyszonych w IV kwartale 2005 roku wynikają ze sprzedaży bądź likwidacji tych jednostek. Szczegółowe informacje na temat zawartych transakcji przedstawione zostały w nocie 9.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską i obowiązującej na dzień 31 grudnia 2005 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Prezentowany raport za IV kwartał 2005 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych, w którym zastosowano MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.

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

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

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

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2007 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zachęca do jego wcześniejszego stosowania. Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu ponieważ w ocenie Zarządu ujawnienia informacji wymagane zgodnie z MSSF 7 nie różniłyby się znacząco od ujawnień dokonanych przez Grupę zgodnie z MSR 32 i MSR 30.

Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy albo ich wpływ na sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

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

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

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

Podstawy konsolidacji

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne - definicja

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

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

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne nie zrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

Jednostki stowarzyszone - definicja

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

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

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

Waluty obce

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

(b) Pożyczki i należności

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

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

(d) Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria pozostałe zobowiązania finansowe obejmuje zobowiązania finansowe niezakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ujmowanie i wyłączenie

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

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

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

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

Wycena

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

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

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

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

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

Należności z tytułu leasingu finansowego

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Konsolidacja sald rachunków

Grupa oferuje swoim klientom usługi zarządzania środkami finansowymi polegające na konsolidacji sald rachunków bankowych w ramach struktury rachunków powiązanych (tzw. cash-pooling). Operacje tego typu polegają na konsolidacji (netowaniu) sald dodatnich i ujemnych rachunków bieżących uczestników produktu na wyznaczonym rachunku podmiotu zarządzającego rozliczeniami.

Operacja konsolidacji przeprowadzana jest na koniec dnia roboczego, natomiast następnego dnia roboczego dokonywane są przelewy zwrotne przywracające stan rachunków do sytuacji sprzed konsolidacji. Transakcje konsolidacyjne nie spełniają warunków MSR 39 dotyczących wyłączenia składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu i w związku z tym prezentowane są w ujęciu brutto tj. salda należności wykazywane są w pozycji kredyty, pożyczki i inne należności, zaś salda zobowiązań jako depozyty.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży

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

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte w kapitale własnym w wysokości różnicy między ceną nabycia skorygowaną o późniejsze spłaty i amortyzację a wartością godziwą, uwzględniając poprzednie odpisy z tytułu utraty wartości, przenosi się do rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości

instrumentów dłużnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat, jeśli w późniejszych okresach wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

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

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków). Grupa dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 1 stycznia 2004 roku (dzień przejścia na MSSF), pomimo, że nie zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu. W przypadku innych aktywów, odpis ten podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

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

Wartość firmy

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

Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej lub stowarzyszonej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

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

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

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

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

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

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle	1,5%	-	4,5%
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		20%	
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%	
Pozostałe wartości niematerialne		20,0%	

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

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

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

Środki trwałe obejmują także prawa użytkowania wieczystego gruntów.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

Transakcje płatności w formie akcji

Pracownicy mogą także otrzymać nagrody w postaci opcji na akcje Citigroup. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, program ten traktowany jest jako program rozliczany w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Zgodnie z wymogami standardu, wartość godziwa opcji jest początkowo ustalana na dzień przyznania opcji, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość

kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Programy określonych składek

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

Rezerwy

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Kapitały

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

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

Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny oraz zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte

przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. W zależności od klasyfikacji do jednej z kategorii:

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

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

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

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku

bieżącym lub kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy

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

Rezerwa na podatek odroczonego jest kalkulowana przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie łącznie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów (lub grupy) do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów.

Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

Wartości szacunkowe

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

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

Utrata wartości kredytów

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

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

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

Utrata wartości aktywów dostępnych do sprzedaży

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

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

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

Utrata wartości firmy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Wpływ zastosowania MSSF na kapitały i zysk netto na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych**Skonsolidowane dane finansowe**

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny			
Kapitał własny wg PSR	6 155 553	6 155 553	5 947 523
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF z tego:	114 532	83 138	4 564
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	-
- utrata wartości	47 696	-	-
- zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(22 488)	-	-
- wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 520	-	-
- utworzenie rezerw na nagrody za wieloletnią pracę	(334)	-	-
- różnice konsolidacyjne	10 693	10 693	4 564
Kapitał własny po zmianie	6 270 085	6 238 691	5 952 087

Zysk (strata) netto

Zysk wg PSR	416 132
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF z tego:	78 831
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445
- różnice konsolidacyjne	6 386
Zysk (strata) netto po zmianie	494 963

Jednostkowe dane finansowe

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny			
Kapitał własny wg PSR	6 152 785	6 152 785	5 946 930
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	51 121	(10 801)	(45 109)
- wycofanie wyceny metodą praw własności	(83 246)	(83 246)	(45 109)
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	-
- utrata wartości	73 753	-	-
- zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(18 351)	-	-
- wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 520	-	-
Kapitał własny po zmianie	6 203 906	6 141 984	5 901 821

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 01/01/2004
Zysk (strata) netto			
Zysk wg PSR		414 214	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:		34 308	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy		72 445	
- wycofanie wyceny metodą praw własności		(38 137)	
Zysk (strata) netto po zmianie		448 522	

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

– *Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

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

– *Bankowość Detaliczna*

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

– *CitiFinancial*

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

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

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za IV kwartały 2005 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	462 434	450 819	112 624	1 025 877
Wynik z tytułu prowizji	354 693	235 586	8 355	598 634
Przychody z tytułu dywidend	2 095	-	-	2 095
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	116 911	5 001	-	121 912
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	-	-	137 385
Wynik z pozycji wymiany	309 177	37 105	-	346 282
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	71 873	1 243	14	73 130
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(724 794)	(583 123)	(96 655)	(1 404 572)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(100 234)	(38 808)	(1 254)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 475	(1 151)	-	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	75 610	(20 672)	(21 115)	33 823
Zysk operacyjny	709 625	86 000	1 969	797 594
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	-	-	(5 686)
Zysk brutto	703 939	86 000	1 969	791 908
Podatek dochodowy				(183 744)
Zysk netto				608 164

Bilans Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

Bilans	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	29 866 430	2 368 597	631 578	32 866 605
Pasywa	26 837 387	5 910 094	119 124	32 866 605

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w IV kwartale 2005 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	111 729	109 942	36 440	258 111
Wynik z tytułu prowizji	92 949	61 851	3 338	158 138
Przychody z tytułu dywidend	14	-	-	14
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37 798	131	-	37 929
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	12 710	0	-	12 710
Wynik z pozycji wymiany	63 551	10 276	-	73 827
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	20 795	418	14	21 227
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(197 116)	(141 105)	(28 120)	(366 341)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 241)	(9 115)	(311)	(35 667)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 274	(19)	-	3 255
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	7 868	(5 164)	(8 228)	(5 524)
Zysk operacyjny	127 331	27 215	3 133	157 679
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 079	-	-	2 079
Zysk brutto	129 410	27 215	3 133	159 758
Podatek dochodowy				(48 491)
Zysk netto				111 267

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za IV kwartały 2004 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	507 764	422 481	47 581	977 826
Wynik z tytułu prowizji	325 277	220 129	2 661	548 067
Przychody z tytułu dywidend	9 053	-	-	9 053
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41 419	3 072	-	44 491
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	36 596		-	36 596
Wynik z pozycji wymiany	321 980	38 365	-	360 345
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	91 678	422	-	92 100

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(778 893)	(482 285)	(50 477)	(1 311 655)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(106 985)	(35 266)	(846)	(143 097)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	5 953	(184)	-	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(5 275)	280	(3 766)	(8 761)
Zysk operacyjny	448 567	167 014	(4 847)	610 734
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	11 484	-	-	11 484
Zysk brutto	460 051	167 014	(4 847)	622 218
Podatek dochodowy				(127 255)
Zysk netto				494 963

Bilans Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w IV kwartale 2004 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	106 368	104 147	18 389	228 904
Wynik z tytułu prowizji	88 794	54 894	993	144 681
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33 851	228	-	34 079
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	22 914	-	-	22 914
Wynik z pozycji wymiany	70 451	10 266	-	80 717
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	25 758	581	-	26 339
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(198 758)	(132 253)	(16 291)	(347 302)

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(25 558)	(10 002)	(269)	(35 829)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 835	(17)	-	1 818
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(9 550)	(2 349)	(1 882)	(13 781)
Zysk operacyjny	116 105	25 495	940	142 540
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	681	-	-	681
Zysk brutto	116 786	25 495	940	143 221
Podatek dochodowy				(31 058)
Zysk netto				112 163

4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w IV kwartale 2005 roku

Za IV kwartały 2005 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 792 mln zł, co oznacza wzrost o 170 mln zł (tj. 27,3%) w stosunku do IV kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w IV kwartale 2005 roku wyniósł 160 mln zł w porównaniu z 143 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Skonsolidowany zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do grudnia) wyniósł 608 mln zł, co oznacza wzrost o 113 mln zł (tj. 22,9%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w IV kwartale 2005 roku wyniósł 111 mln zł w porównaniu z 112 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

W 2005 roku Grupa miała pozytywną dźwignię operacyjną, co oznacza, że odnotowany w tym okresie wzrost przychodów działalności operacyjnej Grupy o 237 mln zł (tj. 11,4%) w stosunku do IV kwartałów ubiegłego roku obejmujący wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych był szybszy o 6,8% od wzrostu kosztów.

<i>Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Banku</i>	2005	2004
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	10,2%	8,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	1,8%	1,5%
Koszty / dochody (Cost/Income)	68,0%	74,6%

Za IV kwartały 2005 roku obciążenie wyniku brutto Grupy podatkiem dochodowym wyniosło 184 mln zł, co oznacza wzrost o 57 mln zł (tj. 44,4%) w stosunku do IV kwartałów ubiegłego roku, natomiast podatek dochodowy w IV kwartale 2005 roku wyniósł 48 mln zł w porównaniu z 31 mln zł podatku w tym samym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten był konsekwencją ostrożnościowego podejścia do wyceny należności i związanego z tym wzrostu w IV kwartale 2005 roku obciążenia podatkowego wyniku finansowego jednej ze spółek Grupy o około 9 mln zł.

Ponadto wpływ na zysk netto Grupy osiągnięty w bieżącym okresie w stosunku do IV kwartału 2004 roku miał w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 29 mln zł (tj. 12,7%), we wszystkich segmentach działalności Grupy, największy w segmencie CitiFinacial w efekcie osiągnięcia wyższych przychodów odsetkowych od kredytów gotówkowych;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 13 mln zł (tj. 9,3%), we wszystkich segmentach działalności Grupy, w którym największy udział miał segment Bankowości Detalicznej za sprawą prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych;
- wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 4 mln zł (tj. 11,3%) głównie w efekcie osiągnięcia wyższego wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi;
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 7 mln zł (tj. 8,5%) głównie w efekcie osiągnięcia ujemnego wyniku z tytułu różnic kursowych (rewaluacji);
- spadek wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych o 10 mln zł (tj. 44,5%) głównie w efekcie osiągniętego niższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi;
- wyższe koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu o 19 mln zł (tj. 5,5%) przede wszystkim za sprawą wyższych kosztów wynagrodzeń oraz kosztów infrastruktury teleinformatycznej związanych z rozwojem działalności w segmencie Bankowości Detalicznej i CitiFinacial;
- wzrost rozwiązań odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 8 mln zł (tj. 59,9%) głównie w efekcie wyższych rozwiązań na utratę wartości kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej.

5. Działalność Grupy w IV kwartale 2005 roku

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W IV kwartale 2005 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 129 mln zł zysku brutto i był to wynik o 11% wyższy od IV kwartału 2004 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w IV kwartale 2005 roku wyniósł 112 mln zł i zanotował 5% wzrost w stosunku do IV kwartału 2004 roku.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej zanotował wzrost wyniku prowizyjnego, który wyniósł 93 mln zł i zwiększył się w IV kwartale 2005 roku o 5% w stosunku do IV kwartału 2004 roku. Głównymi źródłami przyrostów przychodów prowizyjnych była działalność domu maklerskiego Banku oraz rozwój działalności powierniczej.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniósł w IV kwartale 2005 roku 38 mln zł wobec 34 mln zł w IV kwartale 2004 roku. Do poprawy wyniku przyczyniły się dobre rezultaty uzyskane na swapach procentowych oraz wyższe marże na produktach pochodnych. Wynik z pozycji wymiany wyniósł w IV kwartale 2005 roku 64 mln zł i spadł o 6 mln zł w stosunku do IV kwartału 2004 roku.

Zrealizowany wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych wyniósł w IV kwartale 2005 roku 13 mln zł wobec 23 mln zł w analogicznym okresie roku 2004. Zmiana związana jest z wysokim wynikiem zrealizowanym pod koniec 2004 roku na sprzedaży obligacji. W IV

kwartale 2005 roku wynik zawiera głównie efekt sprzedaży udziałów w spółkach mniejszościowych.

Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w IV kwartale 2005 roku wyniósł 21 mln zł i zmniejszył się z 26 mln zł w IV kwartale 2004 roku. Wysoki przychód w IV kwartale 2004 roku w stosunku do IV kwartału 2005 roku zrealizowany został dzięki sprzedaży wierzytelności jednego z dłużników, jak również dzięki rozwiązaniu rezerwy restrukturyzacyjnej na koszty rzeczowe. Ponadto w kosztach IV kwartału 2005 roku były ujęta utrata wartości w efekcie wyceny nieruchomości przejętej za długi.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w IV kwartale 2005 roku wyniosły 197 mln zł, co stanowi spadek o 1% w stosunku do analogicznego okresu roku 2004. Koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji w wyniku restrukturyzacji zatrudnienia. Ograniczono koszty budynków przy lepszym dostosowaniu sieci oddziałów do potrzeb klientów.

Równocześnie przeznaczono dodatkowe środki na promocję nowej oferty produktowej dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw, a także rozszerzenie kanałów dystrybucyjnych i pozyskanie klientów przez spółki leasingowe.

Ponadto, zwiększeniu uległy koszty w obszarze technologii i procesowania danych w związku z działalnością prowadzoną dla innych jednostek. Jest to również odzwierciedlone w pozostałych przychodach operacyjnych. Dodatkowo, efekt kursowy miał wpływ na wzrost kosztów w ramach podpisanych w walutach obcych umów o dostarczanie usług.

Segment zanotował w IV kwartale 2005 roku 8 mln zł zmniejszenia odpisów na utratę wartości kredytów, do czego przyczyniły się spłaty kredytów nieregularnych przy ograniczonych kosztach ryzyka nowo pozyskiwanych kredytów. W analogicznym okresie roku 2004 Segment zanotował 10 mln zł odpisów na utratę wartości kredytów.

a) Bankowość Transakcyjna

• *Produkty finansowania handlu*

Kluczowymi zadaniami Banku realizowanymi w IV kwartale 2005 roku w zakresie produktów finansowania oraz obsługi handlu było:

- a) uruchomienie projektu mającego na celu wdrożenie usług faktoringowych dla szerszego portfela odbiorców tego rodzaju usług;
- b) kontynuacja działań związanych z kompleksową ofertą oraz uruchomioną kampanią marketingową skierowaną do przedsiębiorstw produkcyjnych oraz handlowych pod roboczym hasłem „Handluj z Nami”;
- c) podjęcie zintensyfikowanych działań związanych z poszerzeniem liczby firm korzystających z finansowania w ramach tzw. programów finansowania dostawców, w szczególności finansowania dostawców gmin;
- d) ustanowienie zmian organizacyjno-proceduralnych mających na celu zwiększenie efektywności wsparcia produktowego sprzedaży;
- e) podjęcie i zakończenie negocjacji z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKKE”) celem uzgodnienia i przedłużenia warunków obowiązywania polis ubezpieczeniowych w zakresie finansowania dostaw krajowych oraz eksportu w oparciu o polisę ubezpieczeniową KUKKE.

Do istotnych transakcji i programów zrealizowanych lub wdrożonych w IV kwartale 2005 roku należy zaliczyć szereg programów dyskonta faktur, w tym również programów finansowania dostawców (faktoring bez regresu) m.in. przeznaczonych dla dostawców hipermarketów. Wystawiono kilka znaczących gwarancji w kwocie przekraczającej 10 mln zł (w tym dobrego wykonania kontraktu dla

jednej z większych gmin w Polsce).

- *Produkty zarządzania gotówką*

W IV kwartale 2005 roku Bank wprowadził nowe struktury zarządzania płynnością dla grup kapitałowych w ramach rozwiązań typu „cash pooling” w walutach obcych. Została ponadto wdrożona nowa usługa zasileń gotówkowych w walutach obcych (EUR, USD i GBP) wraz z jednoczesnym transportem do klienta.

W IV kwartale 2005 roku został ukończony program podwyższania standardów jakości produktów związanych z wpłatami gotówki. Na zakończenie programu, wśród klientów Banku przeprowadzono ankietę, która wykazała, że 88% z nich jest bardzo zadowolonych z usług Banku w zakresie terminowości oraz poprawności dokonywania transakcji, a 91% klientów jest bardzo zadowolonych z zakresu obsługi pracowników Banku zajmujących się tym procesem.

- *Produkty kartowe*

W IV kwartale 2005 roku Bank podpisał pierwszą umowę o wydanie kart stypendialnych dla Wyższej Szkoły Administracji Publicznej w Białymstoku. Karta ta poszerzy gamę wydawanych przez Bank Przedpłaconych Kart Płatniczych typu Visa Electron. Rozwiązanie to pozwala na znaczne obniżenie kosztów związanych z wypłatami stypendiów dla studentów. Jednocześnie oferta kart korporacyjnych została poszerzona o Wirtualną Kartę Debetową, która działa w oparciu o stan środków na rachunku bankowym Klienta i umożliwia dokonywanie płatności w Internecie.

- *Produkty bankowości elektronicznej*

W listopadzie 2005 roku została podpisana umowa z Citibank N.A. o świadczenie usług bankowości elektronicznej CitiDirect. W ramach bankowości elektronicznej Citidirect zostało wdrożone rozwiązanie usprawniające aktualizację informacji o transakcjach. Usprawnienie to w znaczącym stopniu wpłynie na poprawę zadowolenia klientów dzięki szybszemu dostarczaniu informacji do klientów (czas aktualizacji informacji o saldach został znacząco skrócony).

- *Płatności i przelewy*

W listopadzie 2005 roku produkt SpeedCollect Plus uzyskał prestiżową nagrodę przyznaną przez The Banking Technology Magazine w kategorii: „Best business/corporate banking achievement for 2005”.

W związku z wejściem Polski do Unii Europejskiej banki w Polsce mogą korzystać z nowych rozwiązań w zakresie realizacji płatności zagranicznych. Banki w krajach Unii Europejskiej dokonują rozliczeń poprzez STEP2 - kanał rozliczeniowy udostępniony bankom przez European Banking Association. Począwszy od grudnia 2005, Bank stał się uczestnikiem rozliczeń systemu STEP2, przyczyniając się do rozszerzenia oferty oraz dostosowania funkcjonowania struktury do nowych warunków rynkowych. Wdrożenie STEP2 przez EBA (European Bank Association) jest pierwszym krokiem podjętym w celu stworzenia SEPA - jednorodnego systemu rozliczeniowego.

- *Produkty unijne*

W październiku 2005 roku Bank w ramach umowy podpisanej z Kreditanstalt für Wiederaufbau („KfW”) na refinansowanie kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw otrzymał dotację z Komisji Europejskiej na kwotę 1,15 mln EUR.

W dniu 22 listopada Bank podpisał umowę z KfW na refinansowanie kredytów przeznaczonych dla Jednostek Samorządu Terytorialnego, w ramach której istnieje możliwość otrzymania dotacji z Komisji Europejskiej w wysokości 2,2 mln EUR.

W październiku 2005 roku odbyła się konferencja na temat "Metod pozyskiwania środków na finansowanie inwestycji unijnych", w konferencji wzięli udział przedstawiciele 60 samorządów lokalnych.

W grudniu 2005 roku Bank wydał ponad 40 promes bankowych do działania skierowanego na inwestycje dla małych i średnich przedsiębiorstw na łączną kwotę 19 mln USD.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

W IV kwartale 2005 roku Bank odnotował bardzo dobre wyniki w obszarze sprzedaży produktów skarbowych. Szczególnie dobre rezultaty osiągnięte zostały w handlu opcjami walutowymi, dobrze prosperował również handel walutami z klientami. Ponadto, w IV kwartale 2005 roku na wysokim poziomie kształtowały się obroty z inwestorami na rynku instrumentów dłużnych.

W IV kwartale 2005 roku udało się utrzymać wysoki, około 25% udział na rynku opcji walutowych, 22% udział na inwestorskim rynku instrumentów dłużnych oraz 25% udział na klientowskim rynku walut.

- *Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DM BH”) – spółka zależna*

W IV kwartale 2005 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. utrzymał pozycję lidera na rynku usług maklerskich, pośrednicząc w 16,3% transakcji akcjami na rynku wtórnym. W tym okresie wartość obrotów wygenerowanych za pośrednictwem DM BH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wyniosła 8 893 mln zł (wzrost o 6,1% w stosunku do IV kwartału 2004 roku).

W IV kwartale 2005 roku DMBH wprowadził do obrotu na GPW pierwszy instrument nominowany w USD - obligacje Citibank N.A., wymienne na akcje Banku o wartości 435,6 mln USD.

Ponadto, w IV kwartale 2005 roku została przeprowadzona jedna transakcja publicznego wezwania do sprzedaży akcji, w której podmiotem pośredniczącym był DMBH. Wartość tej transakcji wyniosła 499,8 mln zł (37% udział w rynku), co stanowi 5% wzrost w stosunku do IV kwartału 2004 roku, kiedy przeprowadzone zostały wprawdzie dwie takie transakcje, jednak o łącznej wartości 473,9 mln zł (32% udział w rynku).

- *Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. („HanZA”) – spółka zależna*

Wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. na koniec IV kwartału 2005 roku wynosiła 4 004 mln zł. Wartość ta okazała się wyższa o ponad 64% w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału roku 2004, kiedy to HanZA zarządzała aktywami na poziomie 2 439 mln zł.

Aktywa klientów indywidualnych wyniosły na koniec grudnia 2005 roku 212 mln zł, zaś klientów instytucjonalnych 3 792 mln zł, z czego 2 114 mln zł to aktywa CitiFunduszy należących do Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. W ramach aktywów CitiFunduszy 1 382 mln zł reprezentowało środki powierzone przez osoby fizyczne, zaś 732 mln zł należało do osób

prawnych.

W czwartym kwartale 2005 roku portfele zarządzane przez HanZa osiągnęły wyniki zbliżone do odpowiadających im benchmarków. Najwyższą stopę zwrotu w okresie październik – grudzień 2005 przyniosły portfele akcyjne skorelowane +5,15% w odniesieniu do benchmarku +5,32% oraz portfele akcyjne selektywne +4,62% w odniesieniu do benchmarku +4,93%. Portfele mieszane zrównoważone przyniosły stopę zwrotu na poziomie -0,35% w odniesieniu do benchmarku +3,10% zaś portfele mieszane stabilne +1,21% w odniesieniu do benchmarku +1,70%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie +0,20% w odniesieniu do benchmarku +0,73%, zaś portfele rynku pieniężnego +1,05% w odniesieniu do benchmarku +1,14%.

- *Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.*
(„TFI BH”) – spółka zależna

Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. wynosiła na koniec czwartego kwartału 2005 roku 2 114 mln zł, w porównaniu ze stanem aktywów na poziomie 1 mld zł na koniec analogicznego okresu 2004 roku, co stanowi wzrost o ponad 110%.

Największym funduszem pod względem aktywów był CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Fundusz Inwestycyjny Otwarty, którego aktywa na przestrzeni całego czwartego kwartału 2005 roku dynamicznie wzrastały (ponad 18% wzrost) i wyniosły na koniec okresu 737 mln zł (w porównaniu do 231 mln zł na koniec IV kwartału 2004 roku). Należy przy tym zauważyć, że cały czas niemal 100% aktywów tego funduszu to aktywa pochodzące od osób fizycznych, co nadal dowodzi ogromnej popularności strategii inwestycyjnej tego funduszu, polegającej na rozszerzeniu spektrum możliwości inwestycyjnych o rynki akcji krajów Europy Środkowej.

Drugim co do wielkości funduszem na koniec grudnia 2005 roku okazał się CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – jego aktywa wzrosły w IV kwartale 2005 roku o 10,2% tj. 46 mln zł i wyniosły na dzień 31 grudnia 2005 roku ponad 494 mln zł. Fundusz ten systematycznie osiąga bardzo wysokie przyrosty aktywów, czego dowodem jest prawie dwukrotny wzrost aktywów w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału roku 2004. Warto zauważyć, iż po raz pierwszy udział klientów indywidualnych (52%) w aktywach funduszu był większy od udziału klientów instytucjonalnych, głównie instytucji, dla których TFI BH prowadzi Pracownicze Programy Emerytalne.

IV kwartał 2005 roku był bardzo dobrym okresem dla posiadaczy jednostek funduszu CitiAkcji FIO, który przyniósł w tym okresie zwrot na poziomie +4,36%. Wyniki pozostałych CitiFunduszy prezentowały się następująco: CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO -1,25%, CitiSenior +0,82%, Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO +13,30%, CitiObligacji FIO -0,66%, CitiPieniężny FIO +0,77% zaś CitiPłynnościowy SFIO +1,06%.

c) Produkty kredytowe

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

W IV kwartale 2005 roku zawarte zostały umowy emisji obligacji dla spółki z branży budowlanej o wartości 100 mln zł na 1 rok. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora oraz agenta ds. płatności i depozytariusza.

Ponadto, zawarto umowy programu emisji obligacji przychodowych dla spółki wodociągowo-kanalizacyjnej o wartości 600 mln zł. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera

oraz agenta ds. płatności i depozytariusza.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, według biuletynu Fitch Ratings 24 (208), Bank był liderem w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wzrósł do 21,44%, wobec 20,28% udziału na dzień 31 grudnia 2004 roku.

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

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

- *Handlowy-Leasing S.A. / Citileasing Sp. z o.o. – spółki zależne*

W IV kwartale 2005 roku spółki leasingowe osiągnęły najlepsze wyniki w całym 2005 roku. W dalszym ciągu rozwijane były kanały dystrybucji, zwłaszcza w zakresie współpracy z dostawcami maszyn i urządzeń.

W IV kwartale 2005 roku prowadzono prace nad opracowaniem nowego programu finansowania aktywów dla firm nie będących klientami Banku. Ponadto, wygrany został przetarg na finansowanie floty samochodów dla Poczty Polskiej.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w IV kwartale 2005 roku wyniosła 125 mln zł i była o 131% wyższa od wartości netto aktywów oddanych w leasing w analogicznym okresie 2004 roku. Jeśli chodzi o strukturę aktywów oddanych w leasing w IV kwartale 2005 roku, 84% stanowiły środki transportu drogowego, natomiast 16% maszyny i urządzenia przemysłowe.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

Segment Bankowości Detalicznej wypracował w IV kwartale 2005 roku 27 mln zł zysku brutto, notując 7 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2004.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w IV kwartale 2005 roku 110 mln zł i pomimo zmniejszenia oprocentowania kart kredytowych oraz spadków stóp procentowych w ciągu roku, był o 6% wyższy niż w analogicznym kwartale 2004 roku. Do wzrostu wyniku przyczyniły się wysokie przychody odsetkowe od kredytów gotówkowych, jak również efektywne zarządzanie marżą na depozytach.

Segment Bankowości Detalicznej zanotował wzrost wyniku prowizyjnego, który wyniósł 62 mln zł i zwiększył się w IV kwartale 2005 roku o 13% w stosunku do IV kwartału 2004 roku. Głównymi źródłami przyrostów przychodów prowizyjnych były produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, jak również przychody prowizyjne od kredytów gotówkowych i rachunków bieżących.

W IV kwartale 2005 roku ogólne koszty działania Segmentu wyniosły 141 mln zł, odnotowując wzrost o 7% w stosunku do IV kwartału 2004 roku. Wynika on z poniesionych w pierwszej części roku kosztów na rozbudowę kanałów dystrybucji oraz wzrostu zatrudnienia w obszarze sprzedaży.

Do wzrostu kosztów przyczyniły się procesy restrukturyzacyjne (w tym zwolnienia grupowe, które 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 IV kwartale 2005 roku Segment zanotował 5 mln zł odpisów na utratę wartości kredytów, w analogicznym okresie 2004 odpisy te wyniosły 2 mln zł.

a) Karty Kredytowe

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

Czwarty kwartał 2005 roku był kolejnym bardzo udanym okresem dla Planu Spłat Ratalnych „Komfort”. Liczba transakcji rozłożonych na raty w tym okresie osiągnęła rekordowy poziom w porównaniu z poprzednimi okresami.

b) Bankowość detaliczna

- *Produkty kredytowe*

W IV kwartale 2005 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki sprzedaży Kredytu Citibank. Głównymi czynnikami wspomagającym sprzedaż były promocje cenowe kredytu oraz wzrastający popyt na produkty kredytowe.

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

- *Rachunki bankowe*

W IV kwartale 2005 roku Bank kontynuował akcje promocyjne w związku z poszerzeniem rynku docelowego w segmencie CitiGold w zakresie rachunków osobistych. Prowadzono też działania mające na celu zwiększenie bazy depozytowej wśród klientów detalicznych. Podejmowane były również działania zachęcające klientów do skorzystania z usług Banku, szczególnie tych, których Konto Osobiste nie wykazywało żadnych transakcji od ponad 12 miesięcy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank prowadził 324 tys. rachunków bieżących.

- *Produkty inwestycyjne*

W IV kwartale 2005 roku odbyło się 12 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank oraz 8 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych. W IV kwartale 2005 roku Bank rozpoczął serie wykładów na temat produktów strukturyzowanych, między innymi na Forum Gazety Giełdy Parkiet oraz w Klubie Polskiej Rady Biznesu, jak również dla klientów Banku.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

W listopadzie 2005 roku do ubezpieczeń sprzedawanych przez Citibank Handlowy zostało dołączone nowe ubezpieczenie na życie i dożycie MetLife Polisa „Na Dobre Życie”. Ubezpieczenie to zastąpiło sprzedawany od 2002 roku Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie i Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie Plus. Nowy produkt jest bardziej elastyczny dla klienta, gdyż pozwala mu na swobodny wybór 5 umów dodatkowych poza ubezpieczeniem podstawowym.

W ostatnim kwartale 2005 roku Bank nawiązał współpracę z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., wprowadzając do swojej oferty pakiet dobrowolnych ubezpieczeń dla posiadaczy kart kredytowych „Pakiet Bezpieczeństwa”.

- *Bankowość elektroniczna*

Zdecydowana większość klientów bankowości detalicznej nadal preferuje realizację transakcji finansowych przez Citibank Online. Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online na koniec IV kwartału 2005 roku znacznie wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Rozszerzanie tego kanału dystrybucji wspierane jest przez odpowiednią politykę cenową i oferty specjalne, np. atrakcyjnie oprocentowana T-Lokata, dostępna wyłącznie przez Internet oraz bogata funkcjonalność.

Oferowane przez Bank usługi Wyciąg Online oraz CitiGSM (powiadamianie o saldzie SMS'em) pozwalają klientom kontrolować stan swoich finansów z każdego miejsca na świecie przez 24 godziny na dobę i nadal są bardzo popularne wśród naszych klientów.

3. CitiFinancial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W IV kwartale 2005 roku segment CitiFinancial odnotował ponad 3 mln zł zysku brutto, co stanowiło ponad 3-krotny wzrost w stosunku do IV kwartału 2004 roku.

Wynik odsetkowy zanotował 98% wzrost osiągając poziom 36 mln zł., natomiast wynik prowizyjny zanotował aż 236% wzrost osiągając poziom ponad 3 mln zł. Równocześnie koszty Segmentu wzrosły w IV kwartale 2005 roku o 73% osiągając poziom 28 mln zł, co było efektem dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji, czego dowodem było uruchomienie w IV kwartale 2005 roku kolejnych 5 placówek. W czasie tak dynamicznej fazy inwestycji, podkreślić należy fakt wysokiej pozytywnej dźwigni operacyjnej segmentu, rozumianej jako różnica przyrostu przychodów do kosztów.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w IV kwartale 2005 roku wyniosły 8 mln zł, w analogicznym okresie roku 2004 odpisy te wyniosły 2 mln zł. Zwiększenie odpisów związane było ze znaczącym wzrostem portfela kredytowego Segmentu.

- *Działania marketingowe*

IV kwartał 2005 roku był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży oferty produktowej obejmującej pożyczki gotówkowe. Wprowadzona została kampania świąteczna oraz nowy kanał dotarcia do klientów tzw. aplikacja on-line. W grudniu 2005 roku oferta CitiFinancial została poszerzona o nowy produkt - Pożyczkę Hipoteczną, która do końca 2005 roku dostępna była tylko w aglomeracji warszawskiej. CitiFinancial zaproponował także atrakcyjną ofertę swoim najlepszym klientom - przekazując im kartę lojalnościową, dzięki której cały proces formalności jest skrócony do minimum. Wszystkie te działania przyczyniły się do dynamicznego wzrostu sprzedaży pożyczek, a odpowiednia polityka cenowa umocniła konkurencyjność oferty CitiFinancial.

4. Reorganizacja sieci oddziałów

W IV kwartale 2005 roku Bank kontynuował rozbudowę i reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 21 placówek w stosunku do IV kwartału 2004 roku i wynosiła na koniec IV kwartału 2005 roku 188 placówek, na które składały się:

1. 41 oddziałów i filii Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej, wśród których 23 obsługują klientów detalicznych.
2. 86 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 12 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 73 placówki wielofunkcyjne. 13 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej obsługuje klientów Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej.
3. 61 oddziałów CitiFinacial, ulokowanych w centrach handlowych i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.

Powyższa struktura w swojej różnorodności rozwiązań ma na celu zapewnienie optymalnego dostępu do usług dla wszystkich obecnych i przyszłych klientów Banku.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2005 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje w sprawie proponowanego podziału zysku za 2005 rok, w tym propozycji kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy.

9. Zmiany w strukturze Grupy

W IV kwartale 2005 roku struktura Grupy oraz skład jednostek stowarzyszonych uległ zmianie w wyniku następujących zdarzeń:

- W dniu 29 listopada 2005 roku spełniony został ostatni z warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie sprzedaży udziałów z dnia 22 listopada 2005 roku pomiędzy Bankiem a Copernicus Finance Limited, spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa angielskiego, z siedzibą w Leeds, Wielka Brytania, („Nabywca”). Na mocy tej Umowy Bank sprzedał Nabywcy 2 916 udziałów w spółce pod firmą KP Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 145 800 zł, stanowiących 49,9% kapitału zakładowego KP Konsorcjum. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 8 000 000 zł. Przed zbyciem udziałów, Bank posiadał 2 916 udziałów w KP Konsorcjum, stanowiących 49,9% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 2 916 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zbycia Bank nie posiada żadnych udziałów w KP Konsorcjum. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi.
- W dniu 16 grudnia 2005 roku decyzją Sądu nastąpiło wykreślenie jednostki Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego. Na likwidację spółki wyraziło zgodę Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 23 czerwca 2003 roku. Przed likwidacją posiadany przez Bank udział stanowił 79,27% kapitału

zakładowego spółki i uprawniał do wykonywania 79,27 ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywa i grupy aktywów spełniających kryteria określone MSSF 5 zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wraz z bezpośrednio powiązanymi z nimi zobowiązaniami i wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

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

- udziały w jednostkach zależnych Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. („TFI”) i Handlowy Zarządzania Aktywami S.A. („HANZA”) oraz w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. („HELLER”). Sprzedaż akcji TFI i HANZA nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku, HELLER – w dniu 2 lutego 2006 roku (patrz nota 10),
- zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i w Wiśle. Aktywny program znalezienia nabywców i zakończenia planu sprzedaży tych obiektów został już rozpoczęty i jest wysoce zaawansowany. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2006 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku,
- zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającej na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Sprzedaż tej części przedsiębiorstwa Banku nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku (patrz nota 10). Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

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

W dniu 31 stycznia 2006 roku Bank zbył na rzecz Carpoint S.A. z siedzibą w Poznaniu wyodrębniony finansowo i organizacyjnie zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającą na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Zbycie przedmiotu umowy nastąpiło poprzez zawarcie umowy rozporządzającej w wykonaniu zobowiązującej umowy sprzedaży

z dnia 29 listopada 2005 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwała z dnia 22 grudnia 2005 roku.

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

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

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

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

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

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w stosunku do końca 2004 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie niewykorzystanych linii kredytowych oraz udzielonych gwarancji. Na poziom niewykorzystanych linii kredytowych miała wpływ zmiana od 1 stycznia 2005 roku, zgodnie z wymogami MSSF, sposobu ujmowania kompensowanych uprzednio należności i zobowiązań związanych z produktem Banku

tzw. Cash Pooling. W 2004 roku zaangażowanie Banku wynikające z tych operacji prezentowane było jako zaangażowanie pozabilansowe. Z dniem 1 stycznia 2005 roku ujmowane jest jako należności bilansowe bez kompensowania z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Po uwzględnieniu wartości sald kompensowanych na dzień 31 grudnia 2004 roku, wynoszących 751,2 mln zł, ekspozycja niewykorzystanych linii kredytowych wykazuje wzrost o 425 mln zł w porównaniu z końcem 2004 roku. W zakresie udzielonych gwarancji odnotowano wzrost ich wartości o 428,8 mln zł w stosunku do 2004 roku.

Pozostałe istotne zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2004 roku dotyczyły zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży, w tym w szczególności wzrostu wolumenu transakcji terminowych - dotyczących transakcji typu FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe, w tym	8 868 606	9 335 994
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>132 216</i>	<i>167 528</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>8 720 951</i>	<i>9 047 107</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>15 439</i>	<i>121 359</i>
b) gwarancyjne	2 796 063	2 366 914
<i>gwarancje i poręczenia</i>	<i>2 778 598</i>	<i>2 349 806</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>17 465</i>	<i>17 108</i>
	11 664 669	11 702 908
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe	-	335 975
b) gwarancyjne, w tym	2 341 400	2 616 366
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 341 400</i>	<i>2 616 366</i>
	2 341 400	2 952 341
Transakcje pozabilansowe bieżące	782 183	3 886 733
Transakcje pozabilansowe terminowe	275 918 731	188 020 946
	290 706 983	206 562 928

12. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

Wybrane dane finansowe przedstawione na początku skonsolidowanego raportu kwartalnego wyrażone są w dwóch walutach - w złotych i euro. Zasady przeliczenia złotych na euro są następujące:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 3,8598 zł; na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi 4,0790 zł;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do IV kwartału 2005 roku narastająco wynosi 4,0233 zł; w odniesieniu do IV kwartału 2004 roku narastająco wynosi 4,5182 zł.

13. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2005 rok.

14. Informacja o akcjonariuszach

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego struktura własności znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie.

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA na dzień 31 grudnia 2005 roku były następujące podmioty:

1) Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. posiadał 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700 co stanowiło 75% kapitału zakładowego Banku .

2) International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC posiadał 14,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie było.

15. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego posiadanie 752 akcji Banku zadeklarował Pan Andrzej Olechowski Członek Rady Nadzorczej Banku. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie deklarowały posiadania akcji Banku.

Liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie zmieniła się w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

16. Informacja o toczących się postępowaniach

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła 1 582 mln zł.

Kwota wierzytelności Banku i jednostek zależnych od Banku jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu znaczącej liczby postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank Handlowy w Warszawie SA lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela. Ponadto zwiększyła się liczba postępowań nakazowych i dotyczących nadania klauzuli wykonalności bankowym tytułom egzekucyjnym. Postępowania powyższe są zaś skutkiem pogorszenia się sytuacji gospodarczej kontrahentów, w szczególności klientów Sektora Bankowości Detalicznej.

Nadmienić należy, iż opisane wyżej rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością

procedury sądowej.

Skutkiem wspomnianej wyżej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Grupa zobowiązana jest tworzyć rezerwy z tytułu wierzytelności zagrożonych już na etapie zwiększania się poziomu ryzyka związanego z realizacją ekonomiczną danej wierzytelności tak, że w praktyce na dzień otwarcia postępowania układowego lub postępowania upadłościowego rezerwa z tytułu danej wierzytelności już jest utworzona w odpowiedniej wysokości. Jednocześnie regułą jest, że w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia i odpowiednio rozwiązywana część lub całość utworzonych rezerw. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań wobec Grupy.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła kwotę 584 mln zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań

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

17. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w IV kwartale 2005 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

18. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na koniec IV kwartału 2005 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi nie przekracza 10 % kapitałów własnych Grupy.

19. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 26 października 2005 roku Pan Philip V. King zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Zarządu wygasł.

W dniu 28 października 2005 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Sanjeeba Chaudhuri na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 5 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 1 stycznia 2006 roku Pana Witolda Zielińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Pan Edward Kuczera złożył skierowaną do Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z prośbą o jej przyjęcie z dniem 31 stycznia 2006 roku.

W dniu 22 lutego 2006 roku Pan Reza Ghaffari zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Zarządu wygasł.

20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy w przyszłości

Do najistotniejszych czynników, które mogą wpływać na poziom wyników Grupy w przyszłości należą:

- Przewidywane przyspieszenie gospodarcze w 2006 roku będzie w większym stopniu niż dotychczas oparte na wzroście konsumpcji oraz nakładów inwestycyjnych. Powinno to sprzyjać kontynuacji stopniowego wzrostu popytu na kredyt zarówno ze strony gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw. Zapotrzebowanie na kredyt będzie również stymulowane przez niski poziom stóp procentowych.
- Wzmocnienie złotego w 2005 roku oraz możliwa kontynuacja trendu aprecjacyjnego również w 2006 roku będą ograniczać dynamikę wzrostu eksportu, przyczyniając się jednak do wzmocnienia tendencji wzrostowych w imporcie. Jednak dzięki rosnącej wydajności i ciągłemu procesowi restrukturyzacji przedsiębiorstw, skala osłabienia w eksporcie powinna być ograniczona.
- Ze względu na istniejącą niepewność dotyczącą sytuacji politycznej w kraju, wciąż utrzymuje się ryzyko niespodziewanych zmian w finansach publicznych. Ewentualne dostosowania w zakresie podatków lub wydatków publicznych mogłyby doprowadzić do istotnych zmian kondycji finansowej klientów Banku. Ponadto, niepewność dotycząca polityki fiskalnej może spowodować okresowy wzrost zmienności kursu polskiej waluty, a przez to oddziaływać na sytuację finansową klientów Banku.

- Bardzo niska inflacja w ostatnich miesiącach 2005 roku oraz prawdopodobny brak presji cenowej również w 2006 roku mogą sprzyjać obniżkom stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Niski poziom stóp procentowych będzie jednym z czynników ograniczających zainteresowanie klientów indywidualnych lokowaniem środków w postaci depozytów w Banku i zwiększających zainteresowanie alternatywnymi sposobami gromadzenia oszczędności.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku

Rachunek zysków i strat Banku

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/05 do 31/12/05	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/10/04 do 31/12/04	okres od 01/01/04 do 31/12/04
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	392 427	1 641 364	453 072	1 686 319
Koszty odsetek i podobne koszty	(145 932)	(655 216)	(215 929)	(753 892)
Wynik z tytułu odsetek	246 495	986 148	237 143	932 427
Przychody z tytułu opłat i prowizji	155 681	587 658	137 688	556 996
Koszty opłat i prowizji	(20 080)	(75 692)	(16 102)	(65 390)
Wynik z tytułu prowizji	135 601	511 966	121 586	491 606
Przychody z tytułu dywidend		21 094		13 241
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37 853	120 998	33 834	43 782
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	12 710	137 385	22 914	36 596
Wynik z pozycji wymiany	77 333	342 891	55 212	360 352
Pozostałe przychody operacyjne	33 197	126 741	44 614	128 828
Pozostałe koszty operacyjne	(10 073)	(51 996)	(20 565)	(41 937)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	23 124	74 745	24 049	86 891
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(347 878)	(1 349 073)	(329 114)	(1 265 457)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(35 243)	(139 312)	(35 583)	(142 179)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	6 846	6 589	160	4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	6 286	35 214	(11 236)	1 465
Zysk brutto	163 127	748 645	118 965	562 938
Podatek dochodowy	(42 442)	(166 386)	(26 800)	(114 416)
Zysk netto	120 685	582 259	92 165	448 522

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/05 do 31/12/05	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/10/04 do 31/12/04	okres od 01/01/04 do 31/12/04
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,46		3,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		4,46		3,43

Bilans Banku

<i>w tys. zł</i>	Stan na dzień	31/12/2005	31/12/2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		922 649	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 878 624	5 316 962
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		7 171 157	6 091 194
Inwestycje kapitałowe		284 304	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności		15 839 648	18 498 769
<i>od sektora finansowego</i>		6 898 665	8 790 190
<i>od sektora niefinansowego</i>		8 940 983	9 708 579
Rzeczowe aktywa trwałe		687 894	711 710
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		646 946	711 710
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	-
Wartości niematerialne		1 313 418	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		261 996	237 205
Inne aktywa		199 221	470 088
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		72 348	-
A k t y w a r a z e m		32 631 259	33 809 131
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 420 219	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		23 223 955	21 974 328
<i>depozyty</i>		22 768 006	20 708 902
<i>sektora finansowego</i>		5 808 791	3 819 676
<i>sektora niefinansowego</i>		16 959 215	16 889 226
<i>pozostałe zobowiązania</i>		455 949	1 265 426
Rezerwy		57 245	216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		131 608	23 509
Inne zobowiązania		629 354	1 257 585
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		4 370	-
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 466 751	27 667 147

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	2 944 585	3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 101 418	2 116 063
Zyski zatrzymane	660 421	468 069
K a p i t a ł y r a z e m	5 164 508	6 141 984
P a s y w a r a z e m	32 631 259	33 809 131

Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004	522 638	3 044 585	(13 212)	2 115 273	277 646	5 946 930
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	(29 520)	-	(15 589)	(45 109)
Stan na 1 stycznia 2004 po przekształceniach	522 638	3 044 585	(42 732)	2 115 273	262 057	5 901 821
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	79 213	-	-	79 213
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(38 027)	-	-	(38 027)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 825)	-	-	(7 825)
Zysk netto	-	-	-	-	448 522	448 522
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(241 720)	(241 720)
Transfer na kapitały	-	-	-	790	(790)	-
Stan na 31 grudnia 2004 roku	522 638	3 044 585	(9 371)	2 116 063	468 069	6 141 984

*/ za wyjątkiem MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005	522 638	3 044 585	(9 371)	2 116 063	468 069	6 141 984
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
Stan na 1 stycznia 2005 po przekształceniach	522 638	3 044 585	(6 892)	2 116 063	527 512	6 203 906
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	50 653	-	-	50 653
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(121 841)	-	-	(121 841)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	13 526	-	-	13 526

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Zysk netto	-	-	-	-	582 259	582 259
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
Stan na 31 grudnia 2005 roku	522 638	2 944 585	(64 554)	1 101 418	660 421	5 164 508

*/MSR 32 i MSR 39

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	IV kwartały narastająco	IV kwartały narastająco
	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/01/04 do 31/12/04
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	972 013	1 211 860
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 925 748	174 356
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(50 711)	(99 368)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 841 787)	(314 835)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 005 263	972 013
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 250	(239 847)

Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za IV kwartał 2005 roku

Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2005 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego Banku. Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za IV kwartał 2005 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za IV kwartały 2005 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 749 mln zł, co oznacza wzrost o 186 mln zł (tj. 33,0%) w stosunku do IV kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w IV kwartale 2005 roku wyniósł 163 mln zł w porównaniu z 119 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do grudnia) wyniósł 582 mln zł, co oznacza wzrost o 134 mln zł (tj. 29,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w IV kwartale 2005 roku wyniósł 121 mln zł w porównaniu z 92 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Za IV kwartały 2005 roku obciążenie wyniku brutto Banku podatkiem dochodowym wyniosło 166 mln zł, co oznacza wzrost o 52 mln zł (tj. 45,4%) w stosunku do IV kwartałów ubiegłego roku, natomiast podatek dochodowy w IV kwartale 2005 roku wyniósł 42 mln zł w porównaniu z 27 mln zł podatku w tym samym okresie roku ubiegłego.

Ponadto istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za IV kwartał 2005 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 23 mln zł (6,5%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 16 mln zł (14,2%), wyższe

rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 17 mln zł (155,9%) oraz wzrost kosztów działania banku i koszty ogólnego zarządu o 19 mln zł (5,7%).

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2005 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie SA www.citibankhandlowy.pl

Podpis Z-ca Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

28.02.2006 roku

28.02.2006 roku

.....

.....