

WPROWADZENIE

1. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA (“Grupa Kapitałowa Banku”)

1.1. Działalność jednostki dominującej - Banku Handlowego w Warszawie SA (“Bank”)

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

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

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

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

Zgodnie ze Statutem, Bank wykonuje następujące czynności bankowe:

- przyjmuje wkłady pieniężne płatne na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzi rachunki tych wkładów,
- prowadzi inne rachunki bankowe,
- przeprowadza rozliczenia pieniężne we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych,
- udziela kredytów i pożyczek pieniężnych,
- wykonuje operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warrandy,
- udziela i potwierdza poręczenia,
- udziela i potwierdza gwarancje bankowe oraz otwiera i potwierdza akredytywy,
- prowadzi skup i sprzedaż wartości dewizowych,
- pośredniczy w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- emituje bankowe papiery wartościowe,
- wykonuje zlecone czynności związane z emisją papierów wartościowych,
- przechowuje przedmioty i papiery wartościowe oraz udostępnia skrytki sejfowe,
- wydaje karty płatnicze oraz wykonuje operacje przy ich użyciu,
- nabywa i zbywa wierzytelności pieniężne,
- wykonuje terminowe operacje finansowe.

Ponadto Bank może:

- obejmować i nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- organizować i obsługiwać leasing finansowy,
- świadczyć usługi faktoringowe,
- dokonywać obrotu papierami wartościowymi,
- prowadzić rachunki papierów wartościowych,
- świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych,
- zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- pełnić funkcje banku reprezentanta w rozumieniu Ustawy o obligacjach,
- nabywać i zbywać nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego,
- rozliczać obrót papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz pochodnymi instrumentami finansowymi,
- dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywać i zbywać pochodne instrumenty finansowe na własny rachunek oraz pośredniczyć w obrocie tymi instrumentami,
- świadczyć usługi finansowe polegające na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przyjmować zlecenia nabywania i zbywania oraz prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych,
- świadczyć usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego w formie działalności agencyjnej,
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy emerytalnych,
- wykonywać obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

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

1.2. Działalność jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku

Podstawowe segmenty działalności jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku i pozostałych jednostek podporządkowanych (współzależnych i stowarzyszonych) przedstawiają się następująco:

- działalność bankowa,
- działalność maklerska,
- świadczenie usług finansowych, leasingowych i faktoringowych,
- działalność inwestycyjna,
- działalność ubezpieczeniowa (jednostka w likwidacji),
- produkcja przemysłowa o zróżnicowanym profilu produktów finalnych (wyłącznie jednostki do odsprzedaży).

2. Czas trwania Banku i jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku

W ramach Grupy Kapitałowej Banku nie występują jednostki o oznaczonym czasie działania.

3. Okresy prezentowania danych finansowych

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

4. Skład Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku

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

Sławomir Sikora	Prezes Zarządu Banku,
Sunil Sreenivasan	Wiceprezes Zarządu Banku,
Philip Vincent King	Wiceprezes Zarządu Banku,
David J. Smith	Wiceprezes Zarządu Banku,
Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu Banku,
Michał H. Mrozek	Członek Zarządu Banku.

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

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

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

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

W dniu 31 marca 2005 roku Pan Sunil Sreenivasan zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Zarządu wygasł.

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

Stanisław Sołtysiński	Prezes Rady Nadzorczej,
Shirish Apte	Wiceprezes Rady Nadzorczej,
Göran Collert	Członek Rady Nadzorczej,
Susan Helena Dean	Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej,
Rupert Hubbard	Członek Rady Nadzorczej,
Edward Kuczera	Członek Rady Nadzorczej,
Stephen H. Long	Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Olechowski
Aneta M. Popławska
Frederick F. Seegers

Członek Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej.

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

nie powołani zostali na kolejną kadencję z dniem:

24 czerwca 2004 roku	Andrzej Gdula,
24 czerwca 2004 roku	Allan J. Hirst,
24 czerwca 2004 roku	Edward T. Walsh.

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

– ponadto rezygnację złożyli z dniem:

4 sierpnia 2004 roku	Jean Paul Votron
25 listopada 2004 roku	Atif Aslam Bajwa
25 listopada 2004 roku	Carlos Urrutia

– powołani zostali z dniem:

24 czerwca 2004 roku	Atif Aslam Bajwa,
24 czerwca 2004 roku	Susan Helena Dean,
24 czerwca 2004 roku	Jarosław Myjak,
24 czerwca 2004 roku	Aneta M. Popławska.
7 grudnia 2004 roku	Rupert Hubbard
7 grudnia 2004 roku	Stephen H. Long
7 grudnia 2004 roku	Frederick F. Seegers

5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku i jednostek Grupy Kapitałowej Banku

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2003 rok zawierają dane finansowe wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku oraz jednostek Grupy Kapitałowej Banku, za pośrednictwem których prowadzona jest ich działalność. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Banku i jednostki Grupy Kapitałowej Banku objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.

6. Połączenie spółek

W 2004 roku oraz 2003 roku nie dokonano połączenia spółek.

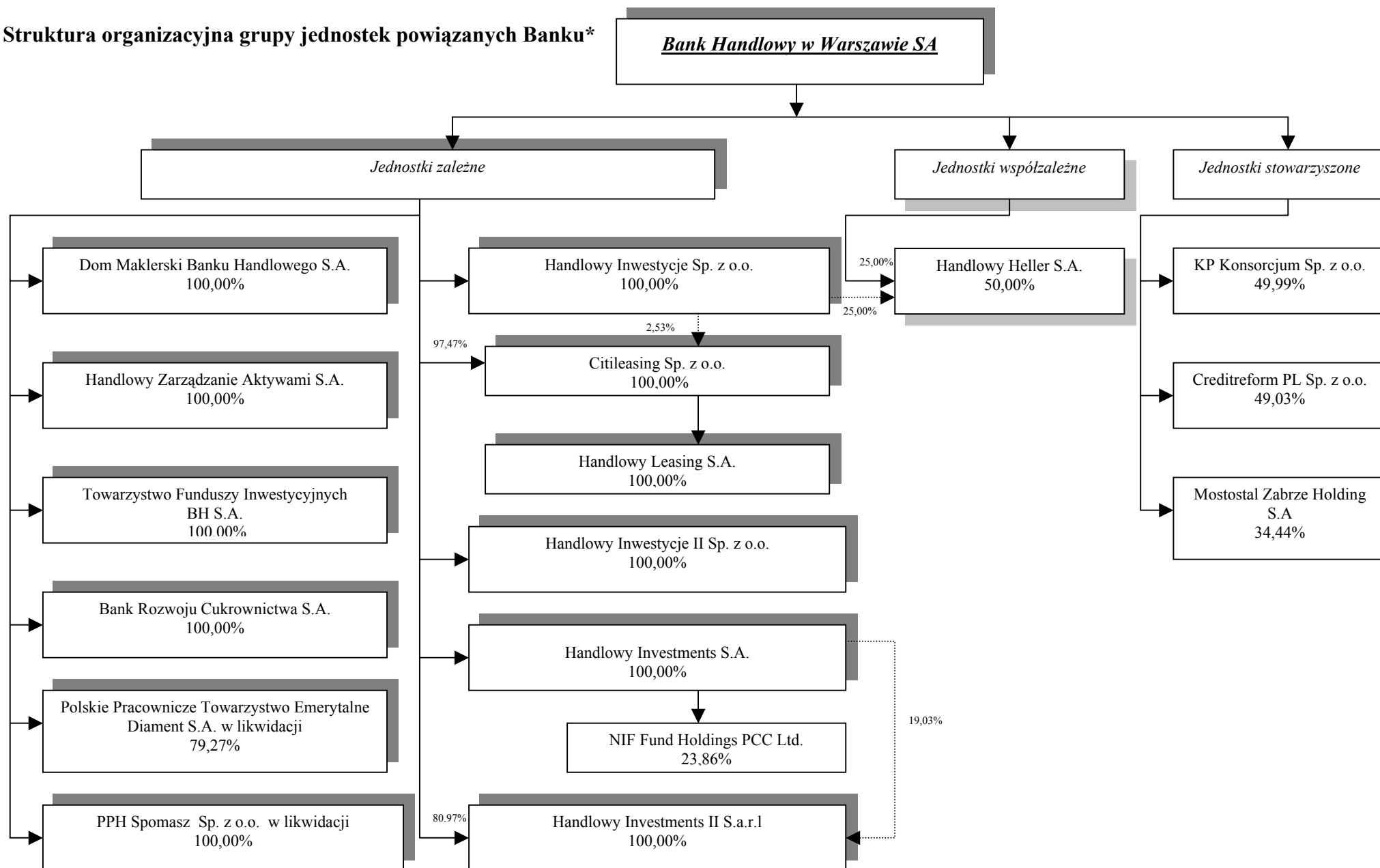
7. Kontynuacja działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz przez jednostki Grupy Kapitałowej Banku w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zachodzą okoliczności bezpośrednio wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności, za wyjątkiem postawionych w stan likwidacji jednostek zależnych Polskie Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. z dniem 23 czerwca 2003 roku oraz PPH Spomasz Sp. z o.o. z dniem 3 listopada 2000 roku.

Spośród pozostałych jednostek podporządkowanych Banku istnieje zagrożenie co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę stowarzyszoną Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH”).

Zgodnie z informacją Zarządu MZH zawartą w raporcie bieżącym, w dniu 6 kwietnia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podziela pogląd Zarządu Spółki, iż w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, przy wykorzystaniu instrumentu w postaci konwersji zadłużenia na akcje oraz przy uwzględnieniu dobrej woli banków kredytujących oraz innych podmiotów zabezpieczonych na majątku Spółki, możliwe jest dalsze kontynuowanie działalności MZH. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Bank posiada 9,84% udziału w kapitale zakładowym MZH i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Zmniejszenie udziału Banku w kapitale zakładowym MZH z 34,44% do 9,84% było wynikiem zawartych w styczniu i marcu 2005 roku transakcji, które zostały przedstawione w Dodatkowej Nocie Objaśniającej 28

8. Struktura organizacyjna grupy jednostek powiązanych Banku*



* jednostki podporządkowane – bezpośrednio i pośrednio poprzez jednostki zależne powiązane kapitałowo z Bankiem

9. Grupa Kapitałowa Banku (jednostki zależne) oraz pozostałe jednostki podporządkowane

9.1. Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku

9.1.1. Jednostki zależne finansowe wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku objęte konsolidacją (metodą pełną)

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000002963	-	100	100

Wartość nabycia udziałów w spółce w kwocie 70 950 tys. zł podlega eliminacji w korespondencji z kapitałem własnym spółki. W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok jednostka była objęta konsolidacją metodą pełną.

9.1.2. Jednostki zależne finansowe wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie objęte konsolidacją (metodą pełną), wycenione metodą praw własności

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000057370	184 253	100	100
Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	Działalność leasingowa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000031640	23 921	100	100
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000038928	8 296	100	100
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000033180	4 061	100	100
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Sąd Okręgowy dla i w Luksemburgu, Rejestr Handlowy i Spółek Seksja: B, Nr 57746	-	100	100
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Sąd Okręgowy dla i w Luksemburgu, Rejestr Handlowy i Spółek Seksja: B, Nr 61343	20 249	100	100

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000034423	4 366	100	100
Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000081054	186	79,27	79,27
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000001538	22 843	100	100
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	Bankowość	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000007876	40 255	100	100

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok jednostki objęte były wyceną metodą praw własności.

9.1.2.1. Uzasadnienie odstąpienia od konsolidacji

Wymienione w pkt. 9.1.2 jednostki zależne finansowe nie objęte zostały konsolidacją (metodą pełną) na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami). Dane finansowe 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 Kapitałowej.

Dane finansowe jednostek przedstawia poniższa tabela

Nazwa spółki	Suma bilansowa jednostki	Przychody odsetkowe z działalności bankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych	Kapitał własny, w tym:						Aktywa trwałe	Przeciętne zatrudnienie w 2004oku
				Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny, w tym:				
							Wynik finansowy netto z lat ubiegłych	Wynik finansowy netto		
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	w etatach
Citileasing Sp. z o.o.	189 273	3 220	167 410	123 120	28 739	15 551	1 329	3 580	19 516	20
Handlowy Leasing S.A.	755 202	52 790	25 671	3 125	626	21 920	-	21 920	440 370	41
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	15 307	0	9 253	4	-	9 249	(6 263)	706	11 644	-
Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	4 100	-	4 074	4	10 080	(6 010)	(6 185)	175	309	-
Handlowy Investments S.A.	120 151	0	(67 698)	38 515	-	(106 213)	(91 484))	(15 101)	68 906	-
Handlowy Investments II S.a.r.l.	34 069	0	18 591	53 138	-	(34 547)	(42 745)	1 239	12 195	-
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	6 352	6 266	4 567	5 000	5	(438)	(26)	(412)	117	14
Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	399	-	235	100	1 223	(1 088)	(302)	(13)	-	1
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A.	26 839	23 530	23 446	13 000	29 000	(18 554)	(24 869)	6 315	1 715	6
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	43 927	2 690	40 559	25 064	9 745	5 750	-	1 877	1 796	6

9.1.3. Jednostki zależne niefinansowe wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie objęte wyceną metodą praw własności

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 3035	9 443	100,00	100,00

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok jednostka nie była objęta wyceną metodą praw własności. Jednostka ta wyceniona była według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

9.1.3.1. Uzasadnienie odstąpienia od wyceny metodą praw własności

Wymieniona w pkt 9.1.3. jednostka zależna niefinansowa nie objęta została wyceną metodą praw własności na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami). Dane finansowe jednostki 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 Kapitałowej. Jednostka ta wyceniona jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

9.1.4. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W 2004 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku nie uległa zmianie.

9.2. Pozostałe jednostki podporządkowane (współzależne i stowarzyszone)**9.2.1. Jednostki współzależne i stowarzyszone wycenione metodą praw własności**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	Faktoring	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000005577	13 342	50,00	50,00
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000044147	11 500	49,99	49,99

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok jednostki objęte były wyceną metodą praw własności.

9.2.2. Jednostki stowarzyszone nie objęte wyceną metodą praw własności

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ Rejestrowy	Wartość bilansowa akcji / udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Mostostal Zabrze Holding S.A.	Zabrze	Budownictwo produkcyjno – usługowe	Sąd Rejestrowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000049844	-	34,44	34,44
NIF Fund Holdings PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	Brak danych	18 116	23,86	23,86
Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadownia gospodarcza	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS Nr rejestru: KRS 0000164993	329	49,03	49,03

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok jednostki nie były objęte wyceną metodą praw własności. Jednostki te wycenione były według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

9.2.2.1. Uzasadnienie odstąpienia od wyceny metodą praw własności

Wymienione jednostki stowarzyszone niefinansowe nie objęte zostały wyceną metodą praw własności na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami). Dane finansowe 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 Kapitałowej. Ponadto wymienione jednostki przeznaczone są do sprzedaży. Jednostki te wycenione są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Dane finansowe jednostek przedstawia poniższa tabela

Nazwa spółki	Suma bilansowa jednostki	Przychody odsetkowe z działalności bankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych	Kapitał własny, w tym:						Aktywa trwałe	Przeciętne zatrudnienie w 2004 roku
				Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny, w tym:				
							Wynik finansowy netto z lat ubiegłych	Wynik finansowy netto		
tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	w etatach	
Mostostal Zabrze Holding S.A.	217 995	98 386	(102 895)	20 327	5 630	(128 852)	(122 233)	(12 298)	85 622	2 227
NIF Fund Holdings PCC Ltd.	Brak danych									
Creditreform PL. Sp. z o.o.	627	4 958	308	670	11	(373)	(505)	132	131	37

9.2.3. Zmiany w strukturze pozostałych jednostek podporządkowanych (współzależnych i stowarzyszonych)

W 2004 roku nastąpiła zmiana składu jednostek współzależnych i stowarzyszonych z tytułu:

- sprzedaży przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. wszystkich posiadanych akcji jednostki Polimex Cekop S.A. reprezentujących 36,64% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- umorzenia części udziałów w kapitale jednostki stowarzyszonej NIF Fund Holdings PCC Ltd posiadanej przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. Umorzone udziały stanowiły 10,19% kapitału jednostki. Udział w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników tej jednostki nie uległ zmianie i wynosi 23,86%,
- sprzedaży części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Pia Piasecki S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 17,40% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,12% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- sprzedaży całości posiadanych udziałów jednostki stowarzyszonej IPC JV Sp. z o.o. reprezentujących 31,00% udziału w kapitale tej jednostki i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- sprzedaży części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Elektromontaż Poznań S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 5,42% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,88% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki.

10. Przekształcenia i prezentacja danych finansowych za 2003 rok

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w skonsolidowanym raporcie rocznym 2003 roku. Przekształcenia te wynikają z wprowadzonej zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych oraz zmian w prezentacji danych finansowych w Nocie objaśniającej do bilansu 2A, 17A i 21A.

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

11. Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni okres

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

12. Zasady rachunkowości

Informacje ogólne

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

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

oraz zgodnie z przepisami określonymi w:

- Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147).

12.1. Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej Banku

Zasady rachunkowości stosowane przez Bank – jednostkę dominującą są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie regulacjami wykonawczymi uwzględniającymi specyfikę prowadzenia rachunkowości banków.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę objętą konsolidacją (metodą pełną) oraz przez krajowe jednostki wycenione metodą praw własności są zgodne w istotnych aspektach z zasadami stosowanymi przez Bank.

Zasady rachunkowości stosowane przez zagraniczne jednostki wycenione metodą praw własności są zgodne z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których jednostki te mają swoje siedziby. Pomimo, że podmioty te nie stosują jednakowych zasad rachunkowości, różnice wynikające z odmienności tych zasad nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku.

12.1.1. Zasady ujmowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku danych jednostek podporządkowanych

Zasady ujmowania jednostek podlegających konsolidacji

Zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. Bank zobowiązany jest do konsolidacji jednostek zależnych będących bankami oraz instytucjami finansowymi z możliwością zastosowania zwolnień z konsolidacji określonych w art. 58 ustawy.

W poprzednich okresach i według stanu na 31 grudnia 2004 roku konsolidacją, przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej obejmowane są dane jednostki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego w Warszawie S.A. („DM BH”) włączone zostało po raz pierwszy do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2001 roku przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacji bilansów, rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływu środków pieniężnych dokonano poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów, rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływu środków pieniężnych Banku i DM BH z uwzględnieniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Bilans oraz rachunek zysków i strat DM BH zostały przed włączeniem do konsolidacji odpowiednio przekształcone i dostosowane do sposobu grupowania i prezentowania operacji gospodarczych w bilansie i rachunku zysków i strat Banku.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączeniu podlegają:

- kapitał zakładowy jednostki zależnej objętej konsolidacją,
- koszt nabycia akcji/udziałów jednostki zależnej objętej konsolidacją,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- nie zrealizowane zyski lub straty powstałe w wyniku operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy należne lub wypłacone przez jednostkę zależną jednostkom objętym konsolidacją.

Dane pozostałych zależnych jednostek finansowych włączone są do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą praw własności (patrz pkt 9).

Zasady ujmowania pozostałych jednostek podporządkowanych

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach podporządkowanych (nie podlegających konsolidacji) stanowiące istotne pozycje aktywów trwałych Banku włączone są do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą praw własności za wyjątkiem jednostek przeznaczonych do sprzedaży. Akcje i udziały w tych jednostkach wykazywane są w bilansie według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Wykaz pozostałych jednostek podporządkowanych, innych niż jednostki zależne finansowe wraz z określeniem zastosowanej metody wyceny przedstawiony został w pkt. 9.

Wycena jednostek podporządkowanych metodą praw własności dokonywana jest w sprawozdaniu finansowym Banku – jednostki dominującej poprzez wykazanie udziału Banku w wynikach tych jednostek. Wartość akcji i udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności jest ustalana i wykazywana w bilansie skonsolidowanym proporcjonalnie do procentowego udziału jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Zmiany wartości jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności na dzień wyceny wykazywane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako „Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.

Zmiany w zasadach konsolidacji

W 2004 roku oraz w 2003 roku zasady ujmowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku danych jednostek podporządkowanych nie uległy zmianie.

Ustalenie kapitałów

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny, który w części dotyczącej skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazywany jest w ujęciu netto. Skonsolidowane kapitały i fundusze własne obejmują kapitały i fundusze własne Banku - jednostki dominującej oraz przypadający na rzecz Banku udział w zmianie kapitałów jednostki objętej konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, która nastąpiła w ciągu okresu objętego konsolidacją lub wyceną metodą praw własności skorygowane o otrzymane od jednostki objętej konsolidacją dywidendy.

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. Skonsolidowany wynik finansowy obejmuje skorygowany wynik finansowy jednostki dominującej oraz przypadający jednostce dominującej udział w wynikach jednostek objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Korekty konsolidacyjne wyniku finansowego jednostki dominującej dotyczą eliminacji otrzymanych od jednostek objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności dywidend oraz odsetek.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku nie występuje wartość firmy lub ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych wykazywany jest z uwzględnieniem bieżącego zobowiązania podatkowego Banku i DM BH (objętego konsolidacją metodą pełną) z tytułu osiągniętego dochodu oraz podatku odroczonego (patrz pkt 12.2.).

12.2. Zasady rachunkowości jednostki dominującej*Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne*

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

Stosowane przez Bank przykładowe roczne stawki amortyzacji są następujące:

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

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

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

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

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

Waluty obce

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

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

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

w zł

		31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
1	USD	2,9904	3,7405
1	CHF	2,6421	3,0281
1	EUR	4,0790	4,7170

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

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

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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

Akcje i udziały w innych jednostkach niż jednostki podporządkowane zaliczane są do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Kredyty i inne należności

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

Skupione wierzytelności wykazywane są w bilansie jako różnica między ich wartością nominalną, pomniejszoną o nierozliczone dyskonto, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Rezerwy celowe utworzone są według zasad określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147). Rezerwy celowe na potencjalne ryzyko kredytowe obliczone są stosownie do klasyfikacji

poszczególnych zaangażowań bilansowych i pozabilansowych według grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące minimalne procentowe stopy rezerw celowych:

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

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

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

Dłużne papiery wartościowe

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

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych. Skutki zmiany wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny, zaś do rachunku zysków i strat odnoszony jest wyłącznie wynik zrealizowany na sprzedaży tych papierów wartościowych.

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

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży

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

Aktywa przejęte za długi

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

Rezerwy, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Rezerwy celowe i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości utworzone są według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Instrumenty pochodne

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

Bank nie stosował dotychczas rachunkowości zabezpieczeń.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

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

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

Premie, odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę

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

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

W ramach systemu wynagrodzeń Bank gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku i w podmiotach Citigroup przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom Banku, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Pracownikom zatrudnionym w Banku przed 1 marca 2001 roku, do nagrody zostają zaliczone te okresy pracy, które były uwzględnione na zasadach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego od 1 stycznia 1997 roku. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone”.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy

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

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

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o Funduszu Poręczeń Unijnych (Dz. U. Nr 121, poz. 1262) wprowadzającej art. 38a do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Bank zgodnie z tym przepisem ujął w bilansie jako inne aktywa oraz w rachunku zysków i strat należność od Budżetu Państwa z tytułu uprawnienia do pomniejszenia zobowiązania podatkowego przysługującego w latach 2007 – 2009.

13. Kursy wymiany na EUR

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

w zł

	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Kurs obowiązujący na dzień sprawozdawczy:	4,0790	4,7170
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym	4,5182	4,4474
Najwyższy kurs obowiązujący na ostatni dzień miesiąca w okresie	4,8746	4,7170
Najniższy kurs obowiązujący na ostatni dzień miesiąca w okresie	4,0790	4,1286

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

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

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

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

	w tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY BILANS	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	206 206	251 540
Należności od sektora finansowego	1 950 345	1 698 051
Należności od sektora niefinansowego	2 381 747	2 810 041
Należności od sektora budżetowego	405	687
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	71 883	61 183
Dłużne papiery wartościowe	1 790 459	829 439
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	183 499	168 766
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	74 205	54 980
Udziały lub akcje w innych jednostkach	9 238	8 635
Pozostałe papiery i inne aktywa finansowe	1 006 412	768 477
Majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	478 136	436 646
Inne aktywa	170 114	126 941
A k t y w a r a z e m	8 322 649	7 215 386

w tys. EUR

SKONSOLIDOWANY BILANS**31 grudnia 2004****31 grudnia 2003**

Zobowiązania wobec Banku Centralnego	176	8 723
Zobowiązania wobec sektora finansowego	970 804	759 435
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	4 116 589	3 828 795
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	130 682	98 803
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	100 162	99 810
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	1 028 264	774 050
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	97 513	47 640
Inne pasywa	316 166	242 426
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
Rezerwy	53 209	94 834
Kapitały własne	1 509 084	1 260 870
P a s y w a r a z e m	8 322 649	7 215 386

w tys. EUR

PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**12 miesięcy do 31 grudnia****2004****2003**

Wynik z tytułu odsetek	200 150	167 618
Wynik z tytułu prowizji	139 905	123 073
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	3 658	14 559
Wynik operacji finansowych	11 632	29 914
Wynik z pozycji wymiany	79 755	108 234
Wynik działalności bankowej	435 099	443 399
Wynik działalności operacyjnej	110 534	103 231
Zysk (strata) brutto	110 534	103 231
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9 477	6 595
Zysk (strata) netto	92 101	66 681

w tys. EUR

PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2004	2003
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	43 154	29 536
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 740)	66 156
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(77 184)	(52 611)
Przepływy pieniężne netto, razem	(58 771)	43 081
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(58 771)	43 081
Środki pieniężne na początek okresu	297 102	213 837
Środki pieniężne na koniec okresu	238 332	256 918

15. Główne różnice między polskimi zasadami rachunkowości a międzynarodowymi standardami rachunkowości

Od 1 stycznia 2005 roku Bank sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej "MSR", o których mowa w art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości (PSR) przyjętymi dla celów sporządzenia tego sprawozdania, a MSR istnieją różnice.

Poniżej przedstawiono różnice w wartości ujawnionych aktywów netto pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku według PSR a niezbadanym sprawozdaniem finansowym Banku, które zostałyby sporządzone na ten dzień według MSR:

	w tys. zł
Aktywa netto według polskich zasad rachunkowości	6 155 553
Korekty z tytułu:	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445
- zmiana zasad szacowania utraty wartości aktywów finansowych	19 232
- zmiana definicji bezpośredniego kosztu pozyskania kredytu	(22 137)
- dodatnia wycena rozpoznanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320
- różnice konsolidacyjne	10 912
Aktywa netto według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	6 242 325

Objaśnienie występujących różnic pomiędzy PSR przyjętymi dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego a MSR:

- zgodnie z PSR, Grupa prezentuje wartość firmy jako różnicę między ceną nabycia jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto i amortyzuje ją metodą liniową. Tymczasem MSR

narzuca obowiązek rocznej weryfikacji wartości firmy w celu ujawnienia potencjalnej trwałej utraty wartości i nie dopuszcza możliwości dokonywania odpisów amortyzacyjnych. W związku z tym Grupa dokonała korekty amortyzacji wartości firmy za rok 2004,

- zgodnie z MSR odsetki, wybrane prowizje oraz bezpośrednie koszty pozyskania instrumentów finansowych powinny być wyceniane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Grupa wdrożyła metodę efektywnej stopy procentowej w systemie informatycznym stosowanym w Sektorze Bankowości Przedsiębiorstw w 2005 roku, wcześniej prowizje i opłaty bankowe nie dotyczące jednorazowych zakończonych transakcji rozliczane były do rachunku zysków i strat metodą liniową. W Sektorze Bankowości Detalicznej Grupa od 2002 roku stosuje metodę sumy cyfr lub inaczej metodę 78, stanowiącą przybliżenie metody efektywnej stopy procentowej. Zmiana zasady wyceny należności własnych, polegająca na zastąpieniu metody liniowej metodą efektywnej stopy procentowej nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
- MSR 39 pozwala rozliczać w czasie jedynie te koszty pozyskania kredytu, które nie byłyby poniesione gdyby dany kredyt nie został udzielony. Dotychczas Grupa stosowała szerszą definicję bezpośrednich kosztów pozyskania, rozliczając w czasie również część kosztów wewnętrznych związanych z wykonywaniem określonych czynności w ramach procesu kredytowego takich jak ocena sytuacji finansowej i przedstawionych zabezpieczeń, ustalanie warunków umów kredytowych itp. Z dniem 1 stycznia 2005 roku Grupa zmniejszyła wielkość bezpośrednich kosztów pozyskania kredytów pozostających do rozliczenia na ten dzień zgodnie z wymogami MSR,
- w sprawozdaniu finansowym według PSR poziom odpisu aktualizującego wartość ekspozycji kredytowej wynika z zaklasyfikowania należności do jednej z kategorii ryzyka określonej w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Według MSR rezerwy celowe wykazywane są w wartości stanowiącej różnicę między wartością bilansową ekspozycji kredytowej a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej danego instrumentu. Wysokość odpisu aktualizującego tworzonego według MSR odzwierciedla prawdopodobieństwo odzyskania zarówno kapitału jak i odsetek, eliminując ewidencję odsetek zastrzeżonych jako odrębnego składnika pasywów Banku. Po aktualizacji wartości składnika aktywów finansowych, przychody odsetkowe uznawane są na podstawie efektywnej stopy procentowej użytej dla potrzeb wyceny wartości bieżącej instrumentu,
- według PSR Bank utworzył w latach ubiegłych rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej. MSR nie przewiduje możliwości tworzenia rezerw w sytuacji, gdy nie występują obiektywne dowody na utratę wartości lub nieściągalność składnika aktywów finansowych,
- w myśl PSR nieruchomości zaliczane do środków trwałych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie naliczane metodą liniową (z wyjątkiem gruntów, które nie są amortyzowane) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Natomiast nieruchomości przejęte za długi wykazywane są w wartości godziwej. Grupa przeprowadziła przegląd nieruchomości (zarówno własnych jak i przejętych za długi), w celu weryfikacji z warunkami MSR 40, wyodrębniła nieruchomości inwestycyjne i zastosowała do ich wyceny model wartości godziwej. Na dzień 1 stycznia 2005 roku jako korekta kapitałów rozpoznana została nadwyżka wartości rynkowej nad wartością księgową netto tych nieruchomości,
- dodatkowo Bank jako jednostka dominująca rozszerzył zakres konsolidacji na podmioty dotąd nią nie objęte.