



ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA
ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2005 ROKU

MARZEC 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005 rok okres od 01/01/05 do 31/12/05	2004 rok okres od 01/01/04 do 31/12/04	2005 rok okres od 01/01/05 do 31/12/05	2004 rok okres od 01/01/04 do 31/12/04
Przychody z tytułu odsetek	1 641 364	1 686 319	407 965	373 228
Przychody z tytułu prowizji	587 658	556 996	146 064	123 278
Zysk brutto	748 645	563 244	186 077	124 661
Zysk netto	589 245	448 522	146 458	99 270
Zmiana stanu środków pieniężnych	33 250	(239 847)	8 614	(58 800)
Aktywa razem	32 669 425	33 809 131	8 464 020	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	5 171 494	6 141 984	1 339 835	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)	39,58	47,01	10,25	11,52
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,37	18,49	13,37	18,49
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,51	3,43	1,12	0,76
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,51	3,43	1,12	0,76
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	3,60	11,97	0,93	2,93

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

SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i>	5
<i>Bilans</i>	6
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</i>	9
1. Informacje ogólne o emitencie	9
2. Znaczące zasady rachunkowości	9
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
4. Wynik z tytułu odsetek	26
5. Wynik z tytułu prowizji	26
6. Przychody z tytułu dywidend	27
7. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27
8. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	27
9. Wynik z pozycji wymiany	27
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	28
11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	28
12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	29
13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	29
14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	29
15. Podatek dochodowy	30
16. Zysk przypadający na jedną akcję	31
17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	31
18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31
19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	35
20. Inwestycje kapitałowe	36
21. Kredyty, pożyczki i inne należności	43
22. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności	44
23. Rzeczowe aktywa trwałe	44
24. Wartości niematerialne	46
25. Test utraty wartości dla wartości firmy	47
26. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	48
27. Inne aktywa	51
28. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	51

29.	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu _____	52
30.	Rezerwy _____	53
31.	Inne zobowiązania _____	54
32.	Kapitały _____	54
33.	Transakcje repo oraz reverse repo _____	56
34.	Wartość godziwa _____	57
35.	Zobowiązania warunkowe _____	58
36.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie _____	61
37.	Działalność powiernicza _____	62
38.	Leasing operacyjny _____	62
39.	Rachunek przepływów pieniężnych _____	63
40.	Jednostki powiązane _____	63
41.	Świadczenia na rzecz pracowników _____	67
42.	Zdarzenia po dacie bilansowej _____	70
43.	Zarządzanie ryzykiem _____	71
44.	Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF _____	83
45.	Adekwatność kapitałowa _____	92
46.	Oświadczenia Zarządu Banku _____	92

Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	2005	2004
	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	1 641 364	1 686 319
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(655 216)	(753 892)
Wynik z tytułu odsetek	4	986 148	932 427
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	587 658	556 996
Koszty opłat i prowizji	5	(75 692)	(65 390)
Wynik z tytułu prowizji	5	511 966	491 606
Przychody z tytułu dywidend	6	21 094	13 241
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	120 998	43 782
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	8	137 385	36 596
Wynik z pozycji wymiany	9	342 891	360 352
Pozostałe przychody operacyjne	10	126 741	128 828
Pozostałe koszty operacyjne	10	(51 996)	(41 937)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10	74 745	86 891
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(1 349 073)	(1 265 457)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	12	(139 312)	(142 179)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	6 589	4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	14	35 214	1 771
Zysk brutto		748 645	563 244
Podatek dochodowy	15	(159 400)	(114 722)
Zysk netto		589 245	448 522
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,51	3,43
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,51	3,43

Bilans

	Stan na dzień	31.12.2005	31.12.2004
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	922 649	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	5 878 624	5 316 962
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19	7 171 157	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	20	284 304	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności	21	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	23	687 894	711 710
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		646 946	711 710
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	-
Wartości niematerialne	24	1 313 418	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	26	300 162	237 205
Inne aktywa	27	199 221	470 088
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28	72 348	-
A k t y w a r a z e m		32 669 425	33 809 131
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 420 219	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29	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	30	57 245	216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	162 788	23 509
Inne zobowiązania	31	629 354	1 257 585
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	28	4 370	-
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 497 931	27 667 147
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	32	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	32	2 944 585	3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	32	(64 554)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe	32	1 101 418	2 116 063
Zyski zatrzymane		667 407	468 069
K a p i t a ł y r a z e m		5 171 494	6 141 984
P a s y w a r a z e m		32 669 425	33 809 131

Zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004 roku	522 638	3 044 585	(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 roku po przekształceniu	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

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku	522 638	3 044 585	(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 roku po przekształceniu	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
Zysk netto	-	-	-	-	589 245	589 245
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	667 407	5 171 494

*/ MSR 32 i MSR 39

Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres	2005	2004
<i>w tys. zł</i>			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		589 245	448 522
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		1 376 801	(163 013)
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		159 400	114 722
Amortyzacja		139 312	142 179
Utrata wartości		(27 736)	103 897
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(7 478)	(105 668)
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji		(11 784)	21 381
Odsetki otrzymane		1 512 848	1 355 504
Odsetki zapłacone		(664 208)	(780 096)
Inne korekty		(1 005 922)	(919 877)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		94 432	(67 958)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		1 208 028	43 246
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		2 638 309	3 968 588
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(1 100 132)	(3 318 003)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		11 304	(35 414)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(525 073)	(565 844)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(67 978)	-
Zmiana stanu innych aktywów		251 598	(6 081)
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		74 341	(138 301)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		(718)	(40 427)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 500 871	(557 011)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(774 071)	543 095
Zmiana stanu innych zobowiązań		(651 741)	(83 958)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		1 966 046	285 509
Podatek dochodowy zapłacony		(40 298)	(115 410)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 925 748	170 099
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(82 625)	(94 787)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		16 181	4 440
Nabycie wartości niematerialnych		(42 173)	(21 955)
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	(476)
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		36 812	4 426
Dywidendy otrzymane		21 094	13 241
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(50 711)	(95 111)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(1 563 995)	(241 720)
Inne wpływy z działalności finansowej		83 818	1 350
Inne wydatki z działalności finansowej		(361 610)	(74 465)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 841 787)	(314 835)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(1 367)	(15 533)
E. Zwiększenie środków pieniężnych netto		33 250	(239 847)
F. Środki pieniężne na początek okresu		972 013	1 211 860
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 005 263	972 013

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o emitencie

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.

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

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Wyjaśnienie, jaki wpływ miało przyjęcie MSSF na sytuację majątkową i finansową Banku oraz przepływy środków pieniężnych, znajduje się w notcie 44.

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 27 marca 2006 roku.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Banku zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku. Dla MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” Bank skorzystał z możliwości

nieprzekształcania danych porównywalnych i w rezultacie dniem przyjęcia tych standardów jest 1 stycznia 2005 roku. Dane porównywalne zostały sporządzone w sposób przedstawiony w notce 44.

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 cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają 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.

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.

Dla walut obcych stosuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia bilansu.

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank 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 Bank nie klasyfikował aktywów do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności. Bank 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 Bank zalicza wszystkie instrumenty pochodne oraz wybrane dłużne papiery wartościowe.

(b) Pożyczki i należności

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

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

(d) Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria pozostałe zobowiązania finansowe obejmuje zobowiązania finansowe niezakwalifikowane

do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie.

Ujmowanie i wyłączenie

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmuje się w bilansie Banku i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji tj. dzień, w którym Bank 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 Bank dokonał przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe są wyłączane 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, Bank 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), Bank ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

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

Bank 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 Bank nie kompensuje i nie prezentuje w kwocie netto aktywów i zobowiązań finansowych.

Konsolidacja sald rachunków

Bank 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

Bank 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 ujemnie się odpowiednio jako koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Bank 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 Bank 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 Bank 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

Bank 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 Bank na dzień bilansowy, lecz dla których Bank 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 Banku 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 przewidywanych do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze spodziewanych spłat przez kredytobiorcę, z tytułu realizacji zabezpieczeń lub sprzedaży wierzytelności. Przyszłe przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej efektywną stopą procentową instrumentu.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

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

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

Kredyty uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Bank 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 Banku 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) oraz inwestycje kapitałowe w jednostki podporządkowane wyceniane według ceny nabycia w oparciu o MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Strata z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Dla strat z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych w jednostkach podporządkowanych wycenianych zgodnie z metodą ceny nabycia w oparciu o MSR 27 stosuje się postanowienia MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Banku 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 księgowa 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). Dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy pod kątem utraty wartości 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 księgowa 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 jednostkach podporządkowanych

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne - definicja

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Bank 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 Banku 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.

Jednostki stowarzyszone - definicja

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Bank 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 ujmuje się początkowo według kosztu.

Jednostki zależne i stowarzyszone - ujmowanie i wycena

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych rozumianych jako jednostki zależne i stowarzyszone ujmowane są w sprawozdaniu jednostkowym Banku w oparciu o metodę ceny nabycia zgodnie z MSR 27. Metoda ceny nabycia jest to metoda rozliczania inwestycji, według której inwestycja jest ujmowana według ceny nabycia. Bank uwzględnia przychód z inwestycji tylko do takiej kwoty, jaką otrzymał z tytułu podziału łącznych zysków wypracowanych przez jednostkę od momentu jej nabycia przez inwestora. Uzyskany przychód przewyższający te zyski traktuje się jako odzyskanie inwestycji i ujmuje się jako pomniejszenie ceny nabycia.

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku, wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Banku w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach i pasywach na dzień połączenia. Wartość firmy ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. 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 Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki, na przykład na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

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

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle	1,5 %	-	4,5 %
Środki transportu	14,0 %	-	20,0 %
Komputery			34,0 %
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 Bank jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Bank stosuje do ich wyceny model wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynika z ekspertyz wydanych przez niezależnych rzeczoznawców posiadających odpowiednie kwalifikacje zawodowe. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysku i strat.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Pracownicy, 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.

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

Płatności w formie akcji

Pracownicy mogą także uczestniczyć w programach świadczeń kapitałowych Citigroup. W ramach tych programów, pracownikom oferowane są nagrody w formie opcji na zakup akcji Citigroup (program opcji pracowniczych - SOP), a także nagrody w formie "akcji odroczonej" (program akumulacji kapitału - CAP). Zgodnie z MSSF 2 "Płatności w formie akcji własnych", programy te traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty 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. Zgodnie z wymogami standardu, wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji lub akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

W ramach systemu wynagrodzeń Bank gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku, 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 Bank stwarza możliwość uczestnictwa pracowników w programie emerytalnym, opisanym szczegółowo w notcie 41. Za pracowników uczestniczących w programie, Bank odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia Bank nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności, zatem zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest to program określonych składek. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Banku 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) Bank posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji; (ii) restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona; (iii) kwota rezerwy może być wiarygodnie oszacowana. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, który wykazywany jest 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, Bank dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Banku.

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 Bank 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.

Bank wdrożył 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 Bank. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

W przypadku kredytów i pożyczek o 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 odroczony 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, Bank 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 Banku, 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. Bank jest zarządzany na poziomie trzech głównych segmentów – bankowości komercyjnej i inwestycyjnej, bankowości detalicznej oraz CitiFinancial. Szczegółowe informacje na temat segmentów Banku przedstawiono w nocie 3.

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

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 nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i 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.

Bank 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 Bank zmienił 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, Bank objął analizą statystyczną.

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Bank 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 Bank zastąpił amortyzację wartości firmy corocznym testem na utratę wartości. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi zasady zastosowania MSSF po raz pierwszy, Bank przeprowadził test wartości firmy powstałej z połączenia Banku 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 Bank prezentuje dane porównywalne zgodnie z MSSF) oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku i 31 grudnia 2005 roku nie wykazały utraty wartości.

Świadczenia pracownicze

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

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

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Banku została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

– Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Bank 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 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 Banku 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, Bank oferuje klientom karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

– CitiFinancial

Poprzez segment CitiFinancial Bank 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 Banku, opisanych w nocie 2 - znaczące zasady rachunkowości.

Transakcje między poszczególnymi segmentami Banku są zawierane na warunkach rynkowych.

Działalność Banku prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zidentyfikowano istotnego związku między lokalizacją placówek Banku 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 Banku według segmentów działalności za 2005 rok

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	422 705	450 819	112 624	986 148
Wynik z tytułu prowizji	268 025	235 586	8 355	511 966
Przychody z tytułu dywidend	21 094	-	-	21 094
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	115 997	5 001	-	120 998
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	-	-	137 385
Wynik z pozycji wymiany	305 786	37 105	-	342 891
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	73 488	1 243	14	74 745
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(669 295)	(583 123)	(96 655)	(1 349 073)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(99 250)	(38 808)	(1 254)	(139 312)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	7 740	(1 151)	-	6 589
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	77 001	(20 672)	(21 115)	35 214
Zysk brutto	660 676	86 000	1 969	748 645
Podatek dochodowy				(159 400)
Zysk netto				589 245

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

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa, w tym:				
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	29 669 250	2 368 597	631 578	32 669 425
	62 492	9 856	-	72 348
Pasywa, w tym:				
zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	26 640 207	5 910 094	119 124	32 669 425
	-	4 370	-	4 370

Wyniki finansowe Banku według segmentów działalności za 2004 rok

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	462 365	422 481	47 581	932 427
Wynik z tytułu prowizji	268 816	220 129	2 661	491 606
Przychody z tytułu dywidend	13 241	-	-	13 241
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40 710	3 072	-	43 782
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	36 596	-	-	36 596
Wynik z pozycji wymiany	321 987	38 365	-	360 352
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	86 469	422	-	86 891
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(732 695)	(482 285)	(50 477)	(1 265 457)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(106 067)	(35 266)	(846)	(142 179)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 398	(184)	-	4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	5 257	280	(3 766)	1 771
Zysk brutto	401 077	167 014	(4 847)	563 244
Podatek dochodowy				(114 722)
Zysk netto				448 522

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

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	31 441 968	2 030 255	336 908	33 809 131
Pasywa	27 372 676	6 383 743	52 712	33 809 131

4. Wynik z tytułu odsetek

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze od:</i>		
Banku Centralnego	14 704	6 048
lokat w bankach	282 657	169 387
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	979 576	1 034 527
<i>sektora finansowego</i>	41 432	40 869
<i>sektora niefinansowego</i>	938 144	993 658
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	268 354	327 029
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	96 073	149 328
	1 641 364	1 686 319
<i>Koszty odsetek i podobne koszty od:</i>		
operacji z Bankiem Centralnym	(45)	(166)
depozytów banków	(83 444)	(128 337)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(92 873)	(68 387)
depozytów sektora niefinansowego	(462 377)	(526 405)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(16 477)	(30 597)
	(655 216)	(753 892)
	986 148	932 427

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

5. Wynik z tytułu prowizji

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	147 058	107 695
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	126 009	152 286
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	88 145	104 953
z tytułu usług powierniczych	80 886	55 171
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	46 928	53 831
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	20 008	27 236
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	11 629	15 305
inne	66 995	40 519
	587 658	556 996
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(52 274)	(42 856)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(7 469)	(7 936)
z tytułu opłat KDPW	(5 895)	(4 883)
z tytułu opłat brokerskich	(3 036)	(1 854)
inne	(7 018)	(7 861)
	(75 692)	(65 390)
	511 966	491 606

6. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend za 2005 rok dotyczą przychodów z inwestycji kapitałowych w kwocie 21 094 tys. zł (za 2004 rok: 13 241 tys. zł).

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

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>		
z instrumentów dłużnych	68 148	51 723
z instrumentów pochodnych, w tym:	52 850	(7 941)
<i>na stopę procentową</i>	41 916	(15 185)
<i>kapitałowe</i>	4 999	3 072
<i>towarowe</i>	5 935	4 172
	120 998	43 782

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

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

8. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

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

9. Wynik z pozycji wymiany

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	235 739	(424 132)
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	107 152	784 484
	342 891	360 352

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

10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	59 466	44 966
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	19 149	6 710
Przychody z windykacji należności	8 075	31 277
Przychody z rozliczenia nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	6 657	7 261
Pozostałe przychody z podmiotami powiązanymi	4 652	6 965
Pozostałe	28 742	31 649
	126 741	128 828
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(19 963)	(9 781)
Koszty windykacji	(6 292)	(5 710)
Pozostałe	(25 741)	(26 446)
	(51 996)	(41 937)
	74 745	86 891

11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
<i>Koszty pracownicze</i>		
Wynagrodzenia	(511 695)	(458 470)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(88 756)	(79 551)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(33 616)	(13 984)
Koszty rezerw na restrukturyzację	(20 138)	(33 048)
Koszty rezerw na pracownicze świadczenia kapitałowe	(5 806)	(8 474)
	(660 011)	(593 527)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych	(191 253)	(189 907)
Koszty usług serwisowych	(148 643)	(132 102)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(109 251)	(118 394)
Koszty usług doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(51 300)	(46 533)
Marketing	(45 151)	(32 428)
Koszty usług pocztowych	(18 945)	(18 622)
Sprzęt komputerowy	(15 055)	(11 473)
Koszty szkoleń i edukacji	(11 020)	(10 694)
Pozostałe	(98 444)	(111 777)
	(689 062)	(671 930)
	(1 349 073)	(1 265 457)

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

12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(106 026)	(119 743)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(33 286)	(22 436)
	(139 312)	(142 179)

13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Zyski		
z rzeczowych aktywów trwałych	1 816	1 798
z inwestycji w jednostki podporządkowane	7 264	7 542
	9 080	9 340
Straty		
z rzeczowych aktywów trwałych	(2 319)	(4 096)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	(172)	(1 030)
	(2 491)	(5 126)
	6 589	4 214

14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	(9 712)	(7 767)
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(716 228)	(901 817)
inne	(45 365)	(2 785)
	(771 305)	(912 369)
Odwrocenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	20 931	22 484
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	771 583	641 179
inne	6 527	8 809
	799 041	672 472
	27 736	(239 897)

Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(42 169)	(186 007)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	49 647	291 675
Rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	136 000
	7 478	241 668
<i>Utrata wartości netto</i>	35 214	1 771

15. Podatek dochodowy**Ujęty w rachunku zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Bieżący podatek		
Bieżący rok	(207 196)	(138 040)
Korekty z lat ubiegłych	(2 252)	(1 557)
	(209 448)	(139 597)
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	53 282	6 940
Zmiany wynikające z korekt MSSF	-	8 946
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(3 234)	8 989
	50 048	24 875
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(159 400)	(114 722)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Zysk brutto	748 645	563 244
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(142 242)	(107 016)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(18 917)	(26 612)
Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w wyniku finansowy	(28 667)	(21 925)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	43 643	27 713
Pozostałe	(13 217)	13 118
Ogółem obciążenie wyniku	(159 400)	(114 722)
Efektywna stawka podatkowa	21%	20%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

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

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 4,51 zł (31 grudnia 2004 roku: 3,43 zł).

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 roku oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 589 245 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 448 522 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku w liczbie 130 659 600 (31 grudnia 2004 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

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

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

18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki	16 780	152 207
podmioty finansowe	35 604	57 661
podmioty niefinansowe	30 553	133 254
Skarb Państwa	2 203 519	860 197
Pozostałe dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez:		
banki	13 356	8 520
	2 299 812	1 211 839
<i>w tym:</i>		
notowane na giełdzie	2 203 519	841 458
nienotowane na giełdzie	96 293	370 381
Instrumenty pochodne	3 578 812	4 105 123
	5 878 624	5 316 962

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	35 015	85 894
od 1 do 3 miesięcy	56 290	256 202
od 3 do 12 miesięcy	369 845	50 291
od 1 do 5 lat	1 352 523	574 789
powyżej 5 lat	486 139	244 663
	2 299 812	1 211 839

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	-	268 117
Instrumenty pochodne	3 420 219	3 926 173
	3 420 219	4 194 290

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

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2005 roku

w tys. zł

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	12 955 830	102 770 765	94 019 220	27 242 675	236 988 490	3 136 905	2 899 561
- FRA - kupno	-	37 252 000	3 150 000	-	40 402 000	9 317	15 785
- FRA - sprzedaż	-	36 877 000	3 400 000	-	40 277 000	15 974	7 958
- swapy odsetkowe (IRS)	12 683 333	27 375 552	84 879 507	21 966 838	146 905 230	2 797 493	2 681 343
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	-	798 420	2 527 677	3 775 837	7 101 934	301 840	182 775
- opcje na stopę procentową zakupione	-	133 009	-	750 000	883 009	11 672	-
- opcje na stopę procentową sprzedane	-	133 009	-	750 000	883 009	-	11 672
- kontrakty futures – kupno*	192 177	-	-	-	192 177	572	-
- kontrakty futures – sprzedaż*	80 320	201 775	62 036	-	344 131	37	28
Instrumenty walutowe	21 013 882	15 999 287	1 308 327	735 277	39 056 773	408 803	486 318
- FX forward	3 369 894	1 609 689	193 603	364 546	5 537 732	75 012	113 074
- FX swap	10 920 131	9 062 758	213 271	-	20 196 160	179 433	220 896
- opcje walutowe zakupione	3 315 321	2 643 339	431 753	176 397	6 566 810	154 019	165
- opcje walutowe sprzedane	3 408 536	2 683 501	469 700	194 334	6 756 071	339	152 183
Transakcje na papierach wartościowych	302 152	48 232	38 506	-	388 890	7 368	8 604
- opcje na akcje zakupione	21 216	24 116	19 253	-	64 585	6 638	302
- opcje na akcje sprzedane	21 216	24 116	19 253	-	64 585	302	6 638
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	95 278	-	-	-	95 278	100	1 664
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	164 442	-	-	-	164 442	328	-
Transakcje związane z towarami	143 226	133 530	-	-	276 756	25 736	25 736
- swap	134 210	133 530	-	-	267 740	25 467	25 467
- opcje kupione	4 508	-	-	-	4 508	269	-
- opcje sprzedane	4 508	-	-	-	4 508	-	269
Instrumenty pochodne ogółem	34 415 090	118 951 814	95 366 053	27 977 952	276 710 909	3 578 812	3 420 219

* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2004 roku

w tys. zł

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	22 540 238	46 369 663	64 826 626	14 597 615	148 334 142	2 433 878	2 334 421
- FRA - kupno	7 094 000	8 156 340	-	-	15 250 340	120	25 515
- FRA - sprzedaż	8 294 000	8 924 760	-	-	17 218 760	27 650	52
- swapy odsetkowe (IRS)	4 397 389	26 267 043	62 818 910	12 806 866	106 290 208	2 146 657	2 060 566
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	449 882	1 588 138	1 704 716	290 749	4 033 485	236 823	225 029
- opcje na stopę procentową zakupione	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	21 816	613
- opcje na stopę procentową sprzedane	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	723	21 933
- kontrakty futures – kupno*	553 701	833 382	-	-	1 387 083	89	630
- kontrakty futures – sprzedaż*	19 266	-	-	-	19 266	-	83
Instrumenty walutowe	19 672 277	18 668 194	4 080 356	-	42 420 827	1 651 938	1 572 406
- FX forward	1 108 717	2 085 222	866 760	-	4 060 699	149 200	226 650
- FX swap	14 755 420	11 540 330	2 642 009	-	28 937 759	1 357 289	1 202 106
- opcje walutowe zakupione	1 845 459	2 492 827	280 020	-	4 618 306	127 208	11 144
- opcje walutowe sprzedane	1 962 681	2 549 815	291 567	-	4 804 063	18 241	132 506
Transakcje na papierach wartościowych	713 912	137 146	82 660	-	933 718	16 090	16 129
- opcje na akcje zakupione	67 100	68 573	41 330	-	177 003	11 133	3 921
- opcje na akcje sprzedane	67 100	68 573	41 330	-	177 003	3 921	11 133
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	238 033	-	-	-	238 033	323	887
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	341 679	-	-	-	341 679	713	188
Pozostałe (commodity swap)	237 679	-	-	-	237 679	3 217	3 217
Instrumenty pochodne ogółem	43 164 106	65 175 003	68 989 642	14 597 615	191 926 366	4 105 123	3 926 173

* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Kontrakty walutowe

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

w tys. zł	Średnie ważone umowne kursy walutowe		Wartość nominalna	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Euro – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	4,0768	4,3664	4 350 125	3 529 141
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,0880	4,3925	2 627 891	3 416 974
Powyżej 1 roku	4,3273	4,5377	493 482	418 912
Euro – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	4,0637	4,3703	3 672 993	3 306 978
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,1038	4,3463	2 694 794	3 270 292
Powyżej 1 roku	4,3375	4,4525	524 938	371 416
Dolary amerykańskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	3,2968	3,2323	5 320 548	7 547 547
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2722	3,5377	5 351 800	4 251 151
Powyżej 1 roku	3,1301	4,2113	996 433	16 836
Dolary amerykańskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	3,2533	3,2086	7 847 620	11 013 161
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2720	3,5062	5 033 878	4 211 646
Powyżej 1 roku	3,1082	3,9730	733 304	5 981
Franki szwajcarskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	2,4832	2,6413	274 541	274 324
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5400	-	1 767	-
Franki szwajcarskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	2,4832	2,6381	528 229	525 638
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5260	-	5 733	-
Funty brytyjskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	5,7524	5,7935	106 041	9 026
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,9784	-	217 550	-
Funty brytyjskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	5,8467	5,9357	63 744	2 408
Od 3 miesięcy do 1 roku	6,0066	-	206 299	-

19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

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

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (wg zapadalności)

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

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

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

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

20. Inwestycje kapitałowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	343 019	404 316
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	93 590
Akcje i udziały w innych jednostkach	52 814	70 437
Utrata wartości	(111 529)	(235 832)
	284 304	332 511
<i>w tym:</i>		
notowane na giełdzie	-	344
nienotowane na giełdzie	284 304	332 167

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	338 218	17 711	23 633	379 562
Zmiana wynikająca z przyjęcia MSSF	(48 319)	(7 371)	-	(55 690)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	289 899	10 340	23 633	323 872
Zwiększenia (z tytułu):				
nabycia	-	-	476	476
aktualizacji wyceny	18 299	1 500	2 685	22 484
przeklasyfikowania z udziałów stowarzyszonych	-	-	4 715	4 715
Zmniejszenia (z tytułu)				
sprzedaży	-	(2 785)	(3 761)	(6 546)
aktualizacji wyceny	(7 767)	-	-	(7 767)
różnic kursowych	(8)	-	-	(8)
przeklasyfikowania do udziałów mniejszościowych	-	(4 715)	-	(4 715)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	300 423	4 340	27 748	332 511

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	300 423	4 340	27 748	332 511
Zwiększenia (z tytułu):				
aktualizacji wyceny	20 931	-	-	20 931
zamiany wierzytelności na akcje	-	-	5 000	5 000
Zmniejszenia (z tytułu)				
sprzedaży	(4 247)	(1 588)	(8 835)	(14 670)
aktualizacji wyceny	(6 404)	-	(3 308)	(9 712)
różnic kursowych	(4)	-	-	(4)
zaklasyfikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	(47 000)	(2 752)	-	(49 752)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	263 699	-	20 605	284 304

Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych
31.12.2005

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o. ^{1/}	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	120 000	173 372	3 713	169 659	9 928	4 406
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	70 950	652 732	544 672	108 060	99 847	31 594
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	41 699	833	40 816	4 126	1 947
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ^{2/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	88 711	160 627	(71 916)	13 374	(4 058)
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.*	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	42 000	36 743	4 523	32 220	47 160	8 774
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	14 981	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00	9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{3/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	8 070	16 869	6 673	10 196	781	235
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.*	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	5 000	8 672	1 846	6 826	10 024	2 260
HANDLOWY HELLER S.A.*	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	2 752	495 514	463 288	32 226	44 780	7 455
Razem					313 450	1 548 172	1 210 855	337 267	230 139	51 199

*/ Inwestycje kapitałowe w jednostkach Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Handlowy Heller S.A. zostały zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i wykazane w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” (patrz nota 28).

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Citileasing Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	3 125	711 115	703 731	7 384	59 476	10 083

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A

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

3/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	3 125	173 372	3 713	169 659	9 928	4 406
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	3 558	495 514	463 288	32 226	44 780	7 455

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

31.12.2004

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o. ^{1/}	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	120 000	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
DOM MAKLEPSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	70 950	361 542	261 653	93 266	62 876	18 261
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	43 927	313	40 559	2 880	1 877
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ^{2/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	118 777	189 567	(70 790)	-	(18 193)
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	22 843	26 839	2 796	23 446	24 577	6 315
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	20 249	34 616	23 427	11 189	-	797
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00	9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY INWESTYCJE II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	4 061	4 100	26	4 074	-	175
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{3/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	8 070	15 307	6 054	9 253	-	706
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	4 366	6 352	630	4 567	6 524	(412)
POLSKIE PRACOWNICZE TOWARZYSTWO EMERYTALNE DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Jednostka zależna	79,27	186	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	2 752	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.	Zabrze	Budownictwo produkcyjno-usługowe	Jednostka stowarzyszona	34,44	-	140 045	229 127	(94 250)	42 591	(21 159)
KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	49,99	1 260	28 017	9 966	18 051	15 533	(5 510)
CREDITREFORM PL Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadownia gospodarcza	Jednostka stowarzyszona	49,03	329	627	318	308	5 173	132
Razem					304 763	1 365 264	1 113 924	234 186	210 437	(7 340)

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Citileasing Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody ze sprzedaży	Zysk/Strata
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	3 125	755 202	727 980	25 671	98 895	21 920

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody ze sprzedaży	Zysk/Strata
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03	3 149	34 616	23 427	11 189	0	797
NIF FUND HOLDINGS PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	Jednostka stowarzyszona	23,86	17 475	83 928	3 316	80 612	29 644	26 669

3/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody ze sprzedaży	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	3 125	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	3 558	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091

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

21. Kredyty, pożyczki i inne należności***Kredyty, pożyczki i inne należności (wg struktury rodzajowej)***

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i>		
rachunki bieżące w bankach	82 614	220 659
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	6 898 316	8 281 233
<i>lokaty w bankach</i>	5 772 263	7 043 329
skupione wierzytelności	14 182	12 710
zrealizowane gwarancje i poręczenia	274	251
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	292 849
inne należności	2 130	3 000
odsetki naliczone	52 076	114 591
	7 049 592	8 925 293
odpisy z tytułu utraty wartości	(150 927)	(135 103)
	6 898 665	8 790 190
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i>		
kredyty i pożyczki	10 197 651	10 423 355
skupione wierzytelności	156 766	163 989
zrealizowane gwarancje i poręczenia	63 069	66 781
inne należności	2 307	506
odsetki naliczone	210 561	651 293
	10 630 354	11 305 924
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 689 371)	(1 597 345)
	8 940 983	9 708 579
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>	15 839 648	18 498 769

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i>		
do 1 miesiąca	4 144 223	6 625 957
od 1 do 3 miesięcy	207 483	725 737
od 3 do 12 miesięcy	1 895 316	1 132 631
od 1 do 5 lat	665 700	313 668
powyżej 5 lat	84 794	12 709
odsetki naliczone	52 076	114 591
	7 049 592	8 925 293
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i>		
do 1 miesiąca	5 981 874	6 614 710
od 1 do 3 miesięcy	731 571	589 044
od 3 do 12 miesięcy	1 247 498	1 520 815
od 1 do 5 lat	2 388 932	1 789 415
powyżej 5 lat	69 918	140 647
odsetki naliczone	210 561	651 293
	10 630 354	11 305 924
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności brutto</i>	17 679 946	20 231 217

Bank nie działa jako strona finansująca (leasingodawca) w zakresie leasingu finansowego.

22. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności

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

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Stan na 1 stycznia	1 732 448	1 620 987
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	9 751	12 196
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 722 697	1 608 791
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	210 671	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	1 943 119	1 620 987
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	(102 821)	111 461
Utworzenie odpisów w okresie	716 228	901 818
Spisane należności w ciężar odpisów	(86 445)	(152 602)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(771 583)	(641 179)
Inne	38 979	3 424
Stan na 31 grudnia	1 840 298	1 732 448
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 332	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 828 966	1 722 697

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

<i>w tys. zł</i>	
Utrata wartości oceniana portfelowo	417 890
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 357 395
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	65 013

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

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości i wyposażenie

<i>w tys. zł</i>	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	760 298	56 032	671 315	18 201	1 505 846
Zwiększenia:					
Zakupy	2 149	-	32 327	60 310	94 786
Inne zwiększenia	-	-	3 068	-	3 068
Zmniejszenia:					
Zbycia	(176)	(11 769)	(2 224)	-	(14 169)
Inne zmniejszenia	(13 383)	(319)	(62 772)	-	(76 474)
Reklasyfikacje	17 348	18 161	18 957	(74 642)	(20 176)
Saldo na dzień 31 grudnia 2004	766 236	62 105	660 671	3 869	1 492 881

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	766 236	62 105	660 671	3 869	1 492 881
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(41 249)	-	-	-	(41 249)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	724 987	62 105	660 671	3 869	1 451 632
<i>Zwiększenia:</i>					
Zakupy	1 207	16	36 221	45 180	82 624
Inne zwiększenia	-	-	4 380	-	4 380
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	(3 749)	(16 684)	(8 031)	-	(28 464)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(185)	(8 926)	-	(9 111)
Inne zmniejszenia	(8 249)	(183)	(27 439)	(262)	(36 133)
Reklasyfikacje	15 737	15 772	9 838	(43 986)	(2 639)
Saldo na dzień 31 grudnia 2005	729 933	60 841	666 714	4 801	1 462 289
<i>Amortyzacja (Umorzenie)</i>					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	177 840	23 492	538 678	-	740 010
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	38 524	11 254	69 965	-	119 743
Inne zwiększenia	-	-	2 232	-	2 232
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	(175)	(8 781)	(2 217)	-	(11 173)
Inne zmniejszenia	(9 325)	(114)	(61 893)	-	(71 332)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	206 864	25 851	546 765	-	779 480
Stan na dzień 1 stycznia 2005	206 864	25 851	546 765	-	779 480
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(17 554)	-	-	-	(17 554)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	189 310	25 851	546 765	-	761 926
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	38 147	12 611	55 267	-	106 025
Inne zwiększenia	59	-	4 667	-	4 726
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	(3 749)	(13 450)	(7 071)	-	(24 270)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(106)	(3 727)	-	(3 833)
Inne zmniejszenia	(5 127)	-	(25 795)	-	(30 922)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	218 640	24 906	570 106	-	813 652
<i>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 453	-	238	-	1 691
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 453	-	238	-	1 691
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 453	-	238	-	1 691
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 453	-	238	-	1 691

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość bilansowa					
Na dzień 1 stycznia 2004	581 005	32 540	132 399	18 201	764 145
Na dzień 31 grudnia 2004	557 919	36 254	113 668	3 869	711 710
Na dzień 1 stycznia 2005	534 224	36 254	113 668	3 869	688 015
Na dzień 31 grudnia 2005	509 840	35 935	96 370	4 801	646 946

Nieruchomości stanowiące inwestycje

w tys. zł

	2005	2004
Stan na 1 stycznia	-	-
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	54 923	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	54 923	-
<i>Zwiększenia:</i>		
Restrukturyzacja	13 200	-
Inne zwiększenia	139	-
<i>Zmniejszenia:</i>		
Zbycia	(3 929)	-
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	(12 740)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(10 645)	-
Stan na 31 grudnia	40 948	-

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

24. Wartości niematerialne

w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 448 907	740	166 972	-	288	1 616 907
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	-	16 048	-	5 907	21 955
Reklasyfikacje	-	-	21 135	-	-	21 135
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	-	-	(5 289)	(5 289)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(799)	(799)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 448 907	740	204 155	-	107	1 653 909
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 448 907	740	204 155	-	107	1 653 909
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	-	10 172	20 589	6 536	42 173
Reklasyfikacje	-	-	4 531	-	-	4 531

w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	-	(195)	-	-	(195)
Inne zmniejszenia	(2 545)	-	(788)	(2 347)	(4 543)	(10 223)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 451 238	740	217 875	18 242	2 100	1 690 195
<i>Amortyzacja (Umorzenie)</i>						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	205 262	410	116 223	-	-	321 895
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	126	22 310	-	-	22 435
Stan na dzień 31 grudnia 2004	205 262	536	138 533	-	-	344 330
Stan na dzień 1 stycznia 2005	205 262	536	138 533	-	-	344 330
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	114	28 158	5 013	-	33 285
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	-	(51)	-	-	(51)
Inne zmniejszenia	-	-	(788)	-	-	(788)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	205 262	650	165 852	5 013	-	376 777
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 243 645	330	50 749	-	288	1 295 012
Na dzień 31 grudnia 2004	1 243 645	204	65 622	-	107	1 309 578
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	204	65 622	-	107	1 309 578
Na dzień 31 grudnia 2005	1 245 976	90	52 023	13 229	2 100	1 313 418

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

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

25. Test utraty wartości dla wartości firmy

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości, wartość firmy powstała w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. została przyporządkowana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne: sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz sektora Bankowości Detalicznej. W obu przypadkach przyporządkowana wartość firmy jest znacząca w porównaniu z łączną wartością bilansową wartości firmy.

Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Banku z Citibank (Poland) S.A. do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Tabela nie uwzględnia wartości firmy wynikającej z przejęcia przez Bank w bieżącym okresie sprawozdawczym zorganizowanej części przedsiębiorstwa ABN Amro Bank (Polska) S.A.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka

w tys. zł

Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej	849 613
Sektor Bankowości Detalicznej	394 032
	1 243 645

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

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

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 2,5 p.p.

Zastosowane stopy wzrostu nie przewyższają długoterminowych średnich stóp wzrostu właściwych dla sektorów Bankowości Komercyjnej oraz Detalicznej w Polsce.

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

26. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

w tys. zł

	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu podatku dochodowego*		
Odroczone	300 162	237 205
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	162 788	23 509

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone i inne koszty	56 322	43 855
Rezerwy na kredyty	158 357	168 504
Rezerwa na pożyczki podporządkowane	3 896	5 403
Niezrealizowana premia	5 371	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	652 171	738 782
Przychody pobrane z góry	9 737	11 556
Rezerwy na udziały	7 846	33 354
Prowizje	22 988	14 542
Aktualizacja wartości środków trwałych	1 953	-
Pozostałe, w tym:	152 476	54 569
<i>niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji</i>	<i>114 417</i>	<i>-</i>
	1 071 117	1 076 194

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone (przychód)	63 564	27 060
Niezrealizowana premia od opcji	40	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	673 440	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	380	2 383
Ulga inwestycyjna	23 054	23 754
Pozostałe	10 477	10 708
	770 955	838 989

Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 31 grudnia 2003	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2004	Korekty z tytułu MSSF odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone i inne koszty	52 748	-	52 748	-	(8 893)	-	43 855
Rezerwy na kredyty	144 901	-	144 901	-	23 603	-	168 504
Niezrealizowana premia	5 129	-	5 129	-	500	-	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	631 117	-	631 117	-	107 665	-	738 782
Przychody pobrane z góry	7 427	-	7 427	-	4 129	-	11 556
Rezerwy na udziały	52 648	10 581	63 229	8 946	(38 821)	-	33 354
Prowizje	16 063	-	16 063	-	(1 521)	-	14 542
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	10 023	-	10 023	-	-	(7 825)	2 198
Pozostałe	29 206	-	29 206	-	28 568	-	57 774
	949 262	10 581	959 843	8 946	115 230	(7 825)	1 076 194

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 31 grudnia 2003	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2004	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone (przychód)	17 647	-	17 647	9 413	-	27 060
Niezrealizowana premia od opcji	52	-	52	(26)	-	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	682 043	-	682 043	93 015	-	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	727	-	727	1 656	-	2 383
Ulga inwestycyjna	24 822	-	24 822	(1 068)	-	23 754
Pozostałe	5 408	-	5 408	5 300	-	10 708
	730 699	-	730 699	108 290	-	838 989

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone i inne koszty	43 855	-	43 855	12 467	-	56 322
Rezerwy na kredyty	168 504	18 991	187 495	(29 138)	-	158 357
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	5 403	-	5 403	(1 507)	-	3 896
Niezrealizowana premia	5 629	-	5 629	(258)	-	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 782	-	738 782	(86 611)	-	652 171
Przychody pobrane z góry	11 556	-	11 556	(1 819)	-	9 737
Rezerwy na udziały	33 354	-	33 354	(25 508)	-	7 846
Prowizje	14 542	4 304	18 846	4 142	-	22 988
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 198	-	2 198		12 944	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	48 092	-	48 092	66 325	-	114 417
Pozostałe	4 279	(1 530)	2 749	22 121	-	24 870
	1 076 194	21 765	1 097 959	(39 786)	12 944	1 071 117

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone (przychód)	27 060	25 617	52 677	10 887	-	63 564
Niezrealizowana premia od opcji	26	-	26	14	-	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	775 058	-	775 058	(101 618)	-	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	2 383	-	2 383	(2 003)	-	380
Ulga inwestycyjna	23 754	-	23 754	(700)	-	23 054
Pozostałe	10 708	-	10 708	(231)	-	10 477
	838 989	25 617	864 606	(93 651)	-	770 955

27. Inne aktywa

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Przejęte aktywa do zbycia	-	23 425
Rozrachunki międzybankowe	13 192	14 729
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	18 751	220 995
Przychody do otrzymania	15 812	23 554
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 943	39 581
Dłużnicy różni	75 364	64 239
Rozliczenia międzyokresowe	36 877	81 741
Pozostałe aktywa	282	1 824
	199 221	470 088

28. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	Udziały w jednostkach podporządko- wanych	Ośrodki szkoleniowo- wypoczynkowe	Zorganizowana część przedsiębiorstw a Banku	Razem
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży				
Inwestycje kapitałowe	49 752	-	-	49 752
Rzeczowe aktywa trwałe	-	12 740	5 278	18 018
Wartości niematerialne	-	-	144	144
Inne aktywa	-	-	4 434	4 434
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży				
Inne zobowiązania	-	-	(4 370)	(4 370)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto	49 752	12 740	5 486	67 978

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

Aktywa trwale 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 40 i 42),
- 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 31 stycznia 2006 roku (patrz nota 42). Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

29. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg struktury rodzajowej)**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
<i>Depozyty sektora finansowego</i>		
Środki na rachunkach bieżących, w tym	725 429	721 487
<i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	724 947	720 855
Depozyty terminowe, w tym	5 056 703	3 093 182
<i>depozyty terminowe banków</i>	1 624 486	849 460
Odsetki naliczone	26 659	5 007
	5 808 791	3 819 676
<i>Depozyty sektora niefinansowego</i>		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 402 290	4 126 203
<i>klientów korporacyjnych</i>	3 370 841	2 284 398
<i>klientów indywidualnych</i>	1 456 282	1 324 039
Depozyty terminowe, w tym	11 537 911	12 726 898
<i>klientów korporacyjnych</i>	7 715 382	7 833 795
<i>klientów indywidualnych</i>	3 033 451	4 032 425
Odsetki naliczone	19 014	36 125
	16 959 215	16 889 226
<i>Depozyty</i>	22 768 006	20 708 902
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Kredyty i pożyczki otrzymane	142 598	446 824
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 174	408 361
Inne zobowiązania, w tym:	302 121	393 653
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	240 075	345 110
Odsetki naliczone	3 056	16 588
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	455 949	1 265 426
	23 223 955	21 974 328

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>		
<i>Sektora finansowego</i>		
do 1 miesiąca	4 663 665	3 783 763
od 1 do 3 miesięcy	34 338	65 090
od 3 do 12 miesięcy	1 076 675	562 358
od 1 do 5 lat	97 396	93 700
powyżej 5 lat	85 207	20 475
odsetki naliczone	27 846	18 698
	5 985 127	4 544 084

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	15 412 493	14 129 131
od 1 do 3 miesięcy	912 471	1 845 209
od 3 do 12 miesięcy	811 412	1 012 962
od 1 do 5 lat	81 104	403 762
powyżej 5 lat	465	158
odsetki naliczone	20 883	39 022
	17 238 828	17 430 244
	23 223 955	21 974 328

30. Rezerwy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Na sprawy sporne	18 306	13 365
Na zobowiązania pozabilansowe	38 939	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
	57 245	216 717

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

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	2005	2004
Stan na 1 stycznia	216 717	447 331
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	13 365	2 312
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	39 352	145 019
Rezerwa na ryzyko ogólne	164 000	300 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(156 935)	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	59 782	447 331
Zmiany stanu rezerw:		
Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie	54 346	200 631
na sprawy sporne	12 177	14 623
na zobowiązania pozabilansowe	42 169	186 008
Wykorzystanie rezerw	(146)	(1 207)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(56 737)	(430 038)
na sprawy sporne	(7 090)	(2 363)
na zobowiązania pozabilansowe	(49 647)	(291 675)
na ryzyko ogólne	-	(136 000)
Stan na 31 grudnia	57 245	216 717

31. Inne zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Fundusz świadczeń socjalnych	65 434	67 609
Rozrachunki międzybankowe	82 648	65 804
Rozrachunki międzyoddziałowe	1 386	128
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	2 858	5 426
Wierzyciele różni	134 465	115 109
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	245 449	158 749
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	113 643	90 772
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	47 287	26 956
inne koszty do zapłacenia	84 519	41 021
Przychody przyszłych okresów	97 114	129 179
Odsetki zastrzeżone	-	715 581
	629 354	1 257 585

32. Kapitały***Kapitał zakładowy***

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

Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł

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

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

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

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

Lista akcjonariuszy

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

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

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał rezerwowy	711 418	1 726 063
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	1 101 418	2 116 063

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego.

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych Banku lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Fundusz ogólnego ryzyka

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

Dywidendy*Dywidendy wypłacone w 2005 roku*

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

Na wypłatę dywidendy przeznaczono:

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

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

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

Dywidendy zadeklarowane

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

33. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	8 183	8 186	do miesiąca	8 188
<i>* z uwzględnieniem odsetek</i>				

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

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

** z uwzględnieniem odsetek*

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

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

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

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

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

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

34. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe, w tym:	284 304	372 675
<i>udziały mniejszościowe nienotowane</i>	20 605	20 605
Kredyty, pożyczki i inne należności	15 839 648	15 835 474
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto, w tym:	67 978	183 001
<i>inwestycje kapitałowe</i>	49 752	150 540
Pasywa		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 223 955	23 243 813

Określenie wartości godziwej

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

Inwestycje kapitałowe: W przypadku udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych stanowiących aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wartość godziwa ustalona została w oparciu o wiążące oferty sprzedaży. Wartość godziwa pozostałych udziałów w podmiotach zależnych została zaprezentowana jako procent aktywów netto podmiotu przypadający na udziały Banku w danym podmiocie. Zdaniem Zarządu Banku jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

W przypadku posiadanych wyłącznie nienotowanych udziałów mniejszościowych, Bank nie był w stanie oszacować wiarygodnie wartości godziwej, dlatego w pozycji wartość godziwa zaprezentowano cenę nabycia skorygowaną o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

35. Zobowiązania warunkowe

Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

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

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 552 765 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych Banku:

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 pozwem. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty. W dniu 30 maja 2005 roku sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty. Pozwany złożył apelację. Sprawa jest w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

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

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

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 581 361 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań Banku:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Powód: Akcjonariusz spółki - klienta Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA	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.
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA	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.
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie SA	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.

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

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania warunkowe udzielone		
Akredytywy	154 888	185 181
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	5 207	545
Gwarancje udzielone	2 781 872	2 351 306
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	3 274	2 355
Linie kredytowe udzielone	8 933 061	9 105 017
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	236 302	131 727
Lokaty do wydania	15 439	121 359
	11 885 260	11 762 863

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
------------------	-------------------	-------------------

Akredytywy według kategorii

Akredytywy importowe wystawione	137 423	168 073
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	5 207	545
Akredytywy eksportowe potwierdzone	17 465	17 108
	154 888	185 181

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005	31.12.2004
------------------	-------------------	-------------------

Zobowiązania warunkowe otrzymane

finansowe	-	335 975
gwarancyjne	2 341 400	2 616 366
	2 341 400	2 952 341

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

Na zobowiązania pozabilansowe tworzone są rezerwy jeżeli na Banku ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający z przeszłych zdarzeń oraz jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 38 939 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 2 441 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 39 352 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 265 tys. zł).

36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

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

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie przedstawione są poniżej:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa stanowiące zabezpieczenie		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8 183	243 719
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	27 253	217 417
Inne aktywa		
rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	18 687	215 578
	54 123	676 713

37. Działalność powiernicza

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

38. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Bank jest leasingobiorcą

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

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej 1 roku	41 692	40 931
Od 1 do 5 lat	114 827	188 499
Powyżej 5 lat	7 937	8 017
	164 456	237 447
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	2 344	2 077

Bank leasinguje powierzchnie biurową oraz samochody, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy leasingowanych powierzchni biurowych dotyczą obiektów w Warszawie, ul. Wolska 171/175 i ul. Chałubińskiego 8. Standardowo umowy zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, przy czym część umów zawartych jest na czas nieokreślony. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2005 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 43 492 tys. zł (w 2004 roku: 43 008 tys. zł).

Bank leasinguje samochody, zgodnie z umowami zawartymi z jednostką zależną w 2005 roku. Umowy zawarte są na okres 3 lat. Płatności leasingowe ustalone są według stałej stopy odsetkowej przez cały okres leasingu. W 2005 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 332 tys. zł. Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji koszty działania.

Umowy leasingu, w których Bank jest leasingodawcą

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

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej 1 roku	1 435	1 367
Od 1 do 5 lat	6 368	6 835
	7 803	8 202
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	3 263	3 374

Część powierzchni biurowych Bank oddaje w leasing. Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony. Pozostałe umowy zawarte są na okres od 2 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2005 roku łączna kwota otrzymanych opłat z tego tytułu wyniosła 4 697 tys. zł (w 2004 roku: 4 741 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

39. Rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
<i>Stan środków pieniężnych:</i>		
Środki pieniężne w kasie	299 817	310 650
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	622 832	530 464
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	82 614	130 899
	1 005 263	972 013

40. Jednostki powiązane

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W ramach prowadzonej działalności biznesowej Bank zawiera transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc., jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi (patrz nota 20) oraz z osobami zarządzającymi, nadzorującymi i pracownikami.

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

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

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

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Należności, w tym:	2 460 884	4 898 775
Lokaty	2 403 679	4 877 390
Zobowiązania, w tym:	398 593	674 489
Depozyty	398 526	456 866
Kredyty otrzymane	-	217 623
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 580 110	2 802 264
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 653 971	2 168 596
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	81 838	110 680
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	77 226	619 087
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	126 204	62 975
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	4 540	26 191

Ponadto Bank ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych umów pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Bankiem dotyczących wzajemnie świadczonych usług. Koszty poniesione i naliczone w 2005 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 158 954 tys. zł

(w 2004 roku: 149 894 tys. zł) i dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Banku usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym; przychody w kwocie 62 435 tys. zł (w 2004 roku: 42 581 tys. zł) dotyczyły w szczególności świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

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

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

w tys. zł

	31.12.2005		31.12.2004	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>				
Rachunki bieżące	441 103	103 385	488 405	102 212
Kredyty udzielone	12 774	-	41 809	2 849
Pożyczki podporządkowane	72 755	-	117 957	-
	526 632	103 385	648 171	105 061
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>				
Stan na początek okresu	648 171	105 061	844 957	37 347
Stan na koniec okresu	526 632	103 385	648 171	105 061
<i>Depozyty</i>				
Rachunki bieżące	375 951	349	490 308	314
Depozyty terminowe	263 743	-	50 211	-
	639 694	349	540 519	314
<i>Depozyty</i>				
Stan na początek okresu	540 519	314	314 226	26 045
Stan na koniec okresu	639 694	349	540 519	314
<i>Zobowiązania warunkowe udzielone</i>				
Akredytywy	5 207	-	545	-
Gwarancje udzielone	3 274	-	1 500	855
Linie kredytowe udzielone	212 110	24 193	57 911	73 816
	220 591	24 193	59 956	74 671
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	41 243	6 677	20 868	4 411
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	20 296	-	14 703	5

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

Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych

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

W 2005 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

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

Przed zawarciem wyżej wymienionych transakcji zbycia udziałów, Bank posiadał 4 714 udziałów Inwestycje II stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 4 714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.
- W dniu 2 listopada 2005 roku Bank, Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku) oraz ING Commercial Finance B.V. zawarli przedwstępną umowę sprzedaży akcji spółki Handlowy-Heller S.A., zgodnie z którą Bank oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. zobowiązali się sprzedać na rzecz ING Commercial Finance B.V. akcje Handlowy-Heller S.A. stanowiące 50% jej kapitału zakładowego. Zbycie akcji nastąpiło w dniu 2 lutego 2006 roku po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w umowie przedwstępnej (patrz nota 42).

- W dniu 16 listopada 2005 roku Bank zawarł z Citibank Overseas Investment Corporation („COIC”) umowę zobowiązującą do sprzedaży przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. Zbycie przez Bank akcji spółek zostało dokonane w dniu 1 lutego 2006 roku po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w umowie (patrz nota 42).
- W dniu 29 listopada 2005 roku spełniony został ostatni z warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie sprzedaży udziałów z dnia 22 listopada 2005 roku pomiędzy Bankiem a Copernicus Finance Limited, spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa angielskiego, z siedzibą w Leeds, Wielka Brytania, („Nabywca”). Na mocy tej Umowy Bank sprzedał Nabywcy 2 916 udziałów w spółce KP Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 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 30 listopada 2005 roku Handlowy Investments S.A. („HI”) z siedzibą w Luksemburgu (spółka zależna Banku) nabyła w drodze umorzenia udziałów w spółce NIF Fund Holdings PCC Ltd. (spółka stowarzyszona HI) 3 002 000 sztuk akcji spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. (NFI Magna) stanowiących 9,99% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 9,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Przed nabyciem akcji HI nie posiadał akcji NFI Magna.
- W dniu 2 grudnia 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Handlowy-Leasing S.A., spółek zależnych od Banku, podjęły uchwały o połączeniu. Połączenie nastąpiło w dniu 10 stycznia 2006 roku (patrz nota 42).
- W dniu 16 grudnia 2005 roku decyzją Sądu nastąpiło wykreślenie jednostki Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego. Na likwidację spółki wyraziło zgodę Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 23 czerwca 2003 roku. Przed likwidacją posiadany przez Bank udział stanowił 79,27% kapitału zakładowego spółki i uprawniał do wykonywania 79,27 ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

w tys. zł

	31.12.2005			31.12.2004		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
Kredyty, pożyczki i inne należności						
Kredyty udzielone	76 210	873	-	69 928	843	67
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 943	-	-	39 581	-	-
Zaliczki	154	1	-	104	-	-
	115 308	874	-	109 613	843	67
Depozyty						
Rachunki bieżące	21 572	83	948	23 603	74	34
Depozyty terminowe	41 357	2 490	515	56 655	905	282
	62 929	2 573	1 463	80 258	979	316
Udzielone gwarancje i poręczenia						
	367	-	-	1 133	318	-

41. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, mieszkania służbowe, samochody i inne nieodpłatnie przekazywane lub subsydiowane świadczenia). Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego pozostała do wypłaty przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy, Bank ujmuje jako element biernych międzyokresowych rozliczeń kosztów.
- świadczenia po okresie zatrudnienia – w ramach tego typu świadczeń Bank oferuje pracownikom odprawy, opisane w nocie 2 oraz przedstawiony poniżej program emerytalny.
Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania”. Rezerwa ta obliczana jest przez niezależnego aktuarium z zastosowaniem przepisów MSSF.
Program emerytalny oferowany przez Bank stanowi program określonych składek zgodnie z MSR 19. Za pracowników uczestniczących w programie, Bank odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie zapłaty.

Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego

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

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

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Banku w wysokości 6% indywidualnego wynagrodzenia pracownika – uczestnika Programu.

Każdy pracownik – uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową.

Składki wpłacane do PPE CitiSenior są w całości inwestowane w jednostki uczestnictwa Specjalistycznego Otwartego Funduszu Inwestycyjnego Kapitał Handlowy Senior, zarządzanego przez TFI BH.

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

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	85 895	68 830
Rezerwa na odpawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	47 287	26 956
Rezerwa na świadczenia kapitałowe	27 748	21 942
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	10 501	6 307
	171 431	124 035

Koszty poniesione przez Bank w 2005 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 13 317 tys. zł (w 2004 roku: 11 976 tys. zł).

W ciągu 2005 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 5 460 etatów (w 2004 roku: 5 120 etatów).

Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

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

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

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

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

Program SOP	Data przyznania	Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji / akcji
1	13-02-2002	42,11 lub 41,90	347	145 813
2	12-02-2003	32,05	373	111 106
3	05-01-2004	49,00	1	474
4	20-01-2004	49,50	131	81 925
5	28-01-2004	50,07	1	307
6	17-02-2004	49,49	1	3 000
7	18-03-2004	50,82	1	77

Program SOP	Data przyznania	Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji / akcji
8	30-03-2004	51,32	1	320
9	15-09-2004	47,19	1	129
10	18-01-2005	47,50	7	6 131
11	30-09-2005	45,36	1	2 000

Program CAP	Data przyznania	Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji / akcji
1	12-02-2003	24,70-32,93	17	23 862
2	20-01-2004	37,27-49,69	29	24 641
3	18-01-2005	47,95	231	87 984
4	15-02-2005	49,25	1	5 850
5	15-11-2005	48,24	1	3 109

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

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

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

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

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

42. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Spółka z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Handlowy-Leasing S.A. („Spółka Przejmowana”), spółek zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Handlowy-Leasing S.A. z dnia 2 grudnia 2005 roku. Połączenie nastąpiło w trybie przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, jako że Spółka posiadała wszystkie akcje Spółki Przejmowanej. Wraz z połączeniem nastąpiła zmiana firmy Spółki Przejmującej. Od dnia połączenia Spółka Przejmująca prowadzi działalność pod 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 uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

W wykonaniu umowy z dnia 16 listopada 2005 roku zawartej z Citibank Overseas Investment Corporation ("COIC"), podmiotem pośrednio zależnym od Citigroup Inc., zobowiązującej do sprzedaży przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy 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. 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 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. W dniu 16 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana nowa nazwa Spółki – ING Commercial Finance Polska S.A.

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

43. Zarządzanie ryzykiem

Pochodne instrumenty finansowe

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji dotyczących operacji na instrumentach pochodnych uzależnione są w głównej mierze od charakteru instrumentu. W odniesieniu do prezentowanych poniżej transakcji oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego, zaś oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank złożył w innych instytucjach lokaty pod

zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 18 687 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 215 578 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Bank otrzymał zabezpieczenia w kwocie 6 072 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 8 116 tys. zł).

Terminowe transakcje walutowe

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

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

Walutowe transakcje opcyjne

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

Transakcje na stopy procentowe

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

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

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

Opcje na stopy procentowe

Przedmiotem transakcji typu opcja na stopę procentową jest prawo do otrzymania w określonych terminach w przyszłości kwoty kompensacyjnej, która uzależniona jest od ukształtowania się stóp procentowych w przyszłości. Rozróżnia się dwa rodzaje opcji na stopę procentową: opcje typu cap – gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną (zwykle 3 lub 6-

miesięczny LIBOR) a uzgodnioną stopą realizacji – kiedy stopa referencyjna przewyższa stopę realizacji, opcje typu floor – gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną, a uzgodnioną stopą realizacji – kiedy stopa realizacji przewyższa stopę referencyjną. W obu przypadkach w zamian sprzedawca otrzymuje premię płaconą z góry.

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

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

Opcje na akcje

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

Transakcje futures

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

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

Instrumenty pochodne na towary

Bank zawiera również instrumenty pochodne oparte o rynki towarowe, w szczególności ceny metali. Instrumenty te są zawierane w oparciu o ceny ustalone na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Bank zawiera z klientami kontrakty forward, kontrakty swap oraz kontrakty opcyjne. Dla przykładu transakcje wymiany (typu commodity swap), pozwalają na zaoferowanie klientowi wymaganej stałej ceny bazowej i uzyskanie średniej ceny rynkowej z miesiąca dostawy towaru. Niektóre instrumenty wykorzystywane przez Bank tworzą zerokosztowe struktury opcyjne, np. typu collar.

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku oraz Zarząd Banku i będących odzwierciedleniem wymogów polskich organów nadzorczych oraz odpowiadającym zasadom obowiązującym w ramach Citigroup.

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

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo nie wywiązania się Banku z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i partnerów.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności*Pomiar i limitowanie ryzyka płynności*

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

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

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2005 roku:

<i>w tys. zł</i>	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 016 654	154 146	1 598 442	58 703	27 094 162
Pasywa	4 183 916	51 737	1 093 801	19 244	28 573 409
Luka bilansowa w danym okresie	832 738	102 408	504 642	39 459	(1 479 247)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	11 400 062	3 041 963	12 306 672	750 570	6 274 824
Transakcje pozabilansowe – wypływy	11 411 081	3 070 666	12 505 880	722 633	6 317 732
Luka pozabilansowa w danym okresie	(11 018)	(28 703)	(199 207)	27 937	(42 908)
Luka skumulowana	821 720	895 425	1 200 859	1 268 255	(253 900)

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2004 roku:

<i>w tys. zł</i>	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 491 242	664 018	831 002	40 789	28 347 407
Pasywa	3 631 512	82 266	804 627	125 328	30 730 696

<i>w tys. zł</i>	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Luka bilansowa w danym okresie	1 859 730	581 752	26 375	(84 539)	(2 383 289)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	16 339 815	7 045 382	14 072 942	1 512 305	1 177 410
Transakcje pozabilansowe – wypływy	16 220 019	6 963 804	14 243 544	1 774 623	1 115 629
Luka pozabilansowa w danym okresie	119 795	81 578	(170 602)	(262 318)	61 782
Luka skumulowana	1 979 525	663 331	(144 227)	(346 856)	(2 321 507)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

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

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

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

Bilans Banku obejmuje następujące aktywa i zobowiązania:

- obciążone ryzykiem wartości godziwej (związanym ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu oraz papiery dyskontowe,
 - kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,

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

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Bank stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

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

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

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w PLN

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

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

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

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w EUR

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

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

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

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

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

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

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

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

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

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

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

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

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

Ryzyko instrumentów kapitałowych

Bank nie ponosi ryzyka zmiany cen instrumentów kapitałowych w ramach prowadzonej działalności handlowej. Posiadany przez Bank portfel inwestycji kapitałowych ma charakter niehandlowy.

Efektywne stopy procentowe

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna			CitiFinancial		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA									
Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	5,63	3,12	4,08	21,59	-	-	30,80	-	-
Dłużne papiery wartościowe									
	4,83	2,87	3,26	-	-	-	-	-	-
PASYWA									
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	4,33	2,05	4,19	3,17	1,30	2,16	-	-	-

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

Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów

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

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa		
PLN	24 188 639	23 877 594
EUR	3 520 229	3 034 775
USD	4 474 889	6 045 339
GBP	136 257	139 102
CHF	306 569	419 996
Pozostałe waluty	42 842	292 325
	32 669 425	33 809 131
Pasywa		
PLN	27 204 678	28 096 502
EUR	2 882 876	2 647 169
USD	2 316 092	2 644 959
GBP	182 900	141 865
CHF	47 665	139 505
Pozostałe waluty	35 214	139 131
	32 669 425	33 809 131

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

- Niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem przy współodpowiedzialności Sprzedaży za

jakość portfela kredytowego;

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

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

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

Koncentracja zaangażowania

Limity zaangażowania

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

(...)(Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 26)

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

Bank dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec grup klientów. Według danych z dnia 31 grudnia 2005 roku zaangażowanie Banku w transakcje z grupami klientów, dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Banku wynosi 3 087 587 tys. zł, czyli 106,1 % tych funduszy (31 grudnia 2004 roku: 1 599 880 tys. zł, tj. 39,7 %).

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

	31.12.2005			31.12.2004		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Klient 1	447 722	98 454	546 176	502 698	57 378	560 076
Grupa 2	257 342	286 903	544 245	153 408	356 680	510 088
Grupa 3	209 183	261 334	470 517	177 863	351 853	529 716
Klient 4	241 396	160 000	401 396	66	-	66
Klient 5	-	400 000	400 000	1	-	1
Grupa 6	1 019	376 112	377 131	3	8 251	8 254
Grupa 7	234 461	113 661	348 122	23 335	159 479	182 814
Grupa 8	80 181	203 465	283 646	127 672	164 898	292 570
Grupa 9	200 050	72 682	272 732	83 846	82 957	166 803
Grupa 10	38 848	212 455	251 303	3 801	227 468	231 269
Razem 10	1 710 202	2 185 066	3 895 268	1 072 693	1 408 964	2 481 657

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

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

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

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

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

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

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

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

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

Branża gospodarki według PKD	31.12.2005	31.12.2004
	w %	w %
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	16,4	19,7
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	10,4	10,7
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,2	8,6
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,4	6,7
Produkcja wyrobów chemicznych	5,2	3,7
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,6	2,2
Budownictwo	3,2	3,7
Produkcja masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru	2,8	1,0
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,7	3,1
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	2,6	1,9
Pierwsze „10” branż gospodarki	62,5	61,3
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,5	3,5
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,3	2,2
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,2	2,7
Ubezpieczenia oraz fundusze emerytalno-rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej	2,2	0,1
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,2	2,1
Działalność gospodarcza pozostała	2,0	2,4
Poczta i telekomunikacja	2,0	3,4
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	1,7	2,1
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,5	1,5
Produkcja drewna i wyrobów z drewna oraz z korka (z wyłączeniem mebli), wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania	1,5	1,3
Pierwsze „20” branż gospodarki	20,1	21,3
Pozostałe branże	17,4	17,4
	100,0	100,0

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

Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów

wewnętrznych, ludzi lub systemów, bądź też zdarzeń zewnętrznych.

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

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

W ramach analizy strat wyodrębniane są następujące ich kategorie:

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

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

44. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

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

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

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

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

- Wartość firmy w sprawozdaniu Banku sporządzonym na datę przejścia na MSSF pochodzi z przejścia, do którego nie zastosowano retrospektywnie przepisów MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. W rezultacie kwota wartości firmy na dzień przejścia na MSSF została określona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości. Na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku wartość firmy została poddana testowi na utratę wartości. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tego tytułu.
- Bank przyjął przeszacowanie składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemany koszt.

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

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

Korekty wartości

- Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

- Wycofanie wyceny metodą praw własności

W przeciwieństwie do wcześniej stosowanych zasad rachunkowości, MSR 27 nie dopuszcza stosowania wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności w sprawozdaniu jednostkowym.

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

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

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

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

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

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w sprawozdaniu finansowym Banku

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

Bilans na dzień 1 stycznia 2004

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 186 514		1 186 514
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 743 692		4 743 692
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		2 723 471		2 723 471
Inwestycje kapitałowe	(a)	379 562	(55 690)	323 872
Kredyty, pożyczki i inne należności		22 269 387		22 269 387
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		70 159		70 159
Rzeczowe aktywa trwałe		764 145		764 145
Wartości niematerialne		1 295 012		1 295 012
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)	345 855	10 581	356 436
Inne aktywa		250 419		250 419
A k t y w a r a z e m		34 028 216	(45 109)	33 983 107

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		41 145		41 145
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 651 195		3 651 195
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		22 801 290		22 801 290
Rezerwy		447 331		447 331
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-		-
Inne zobowiązania		1 140 325		1 140 325
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		28 081 286		28 081 286
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(b)	(13 212)	(29 520)	(42 732)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 115 273		2 115 273
Zyski zatrzymane	(a)(b)	277 646	(15 589)	262 057
K a p i t a ł y r a z e m		5 946 930	(45 109)	5 901 821
P a s y w a r a z e m		34 028 216	(45 109)	33 983 107

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(55 690)
2)	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 581
3)	Spadek zysków zatrzymanych	(45 109)

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

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

Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	10 581
----	---------------------------------------	--------

Zyski zatrzymane

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(45 109)
2)	Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześnie stosowanymi zasadami rachunkowości	29 520
	Wpływ całkowity	(15 589)

Bilans na dzień 31 grudnia 2004

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114		841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 316 962		5 316 962
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 091 194		6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(a)	435 284	(102 773)	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności		18 498 769		18 498 769
Rzeczowe aktywa trwałe		711 710		711 710
Wartości niematerialne	(b)	1 237 133	72 445	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)	217 678	19 527	237 205
Inne aktywa		470 088		470 088
A k t y w a r a z e m		33 819 932	(10 801)	33 809 131

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718		718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290		4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		21 974 328		21 974 328
Rezerwy		216 717		216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 509		23 509
Inne zobowiązania		1 257 585		1 257 585
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 667 147		27 667 147

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(c)	19 651	(29 022)	(9 371)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(c)	2 116 561	(498)	2 116 063
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)	449 350	18 719	468 069
K a p i t a ł y r a z e m		6 152 785	(10 801)	6 141 984
P a s y w a r a z e m		33 819 932	(10 801)	33 809 131

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(102 773)
2)	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 527
3)	Spadek zysków zatrzymanych	(83 246)

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

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

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

Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	19 527
----	---------------------------------------	--------

Zyski zatrzymane

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(83 246)
2)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445
3)	Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	29 520
	Wpływ całkowity	18 719

Bilans na dzień 1 stycznia 2005

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114		841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 316 962		5 316 962
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 091 194		6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(a)	435 284	(102 773)	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności	(c)(e)(h)(i)	18 498 769	(68 321)	18 430 448
Rzeczowe aktywa trwałe	(f)(j)	711 710	31 475	743 185
Wartości niematerialne	(b)	1 237 133	72 445	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)(c)(e)(f)	217 678	15 675	233 353
Inne aktywa	(c)(j)	470 088	(68 298)	401 790
A k t y w a r a z e m		33 819 932	(119 797)	33 700 135

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	PSR	Korekta	MSSF
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718		718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290		4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(i)	21 974 328	751 277	22 725 605
Rezerwy	(e)(i)	216 717	(156 935)	59 782
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 509		23 509
Inne zobowiązania	(e)(h)	1 257 585	(765 260)	492 325
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 667 147	(170 918)	27 496 229
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(d)(g)	19 651	(26 543)	(6 892)
Pozostałe kapitały rezerwowe	(g)	2 116 561	(498)	2 116 063
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d)(e)(f)(g)	449 350	78 162	527 512
K a p i t a ł y r a z e m		6 152 785	51 121	6 203 906
P a s y w a r a z e m		33 819 932	(119 797)	33 700 135

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(102 773)
2)	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 527
3)	Spadek zysków zatrzymanych	(83 246)

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

c) Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych

1)	Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	22 218
2)	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 304
3)	Spadek innych aktywów	(44 873)
4)	Spadek zysków zatrzymanych	(18 351)

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

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

e) Utrata wartości

1)	Spadek kredytów, pożyczek i innych należności	(210 587)
2)	Spadek odsetek należnych	(581 465)
3)	Spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6 626)
4)	Spadek rezerw	(156 851)
5)	Spadek innych zobowiązań	(715 580)
6)	Wzrost zysków zatrzymanych	73 753

f) Wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych

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

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

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

*Zmiany prezentacyjne***h) Reklasyfikacja nierozliczonych prowizji pomniejszonych o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentów finansowych**

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

i) Ujęcie kompensowanych należności i zobowiązań w szoku rozwartym

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

j) Identyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

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

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

*Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane***Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	19 527
2)	Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	4 304
3)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	(6 626)
4)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	(1 530)
	Wpływ całkowity	15 675

Zyski zatrzymane

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(83 246)
2)	Wpływ odwrócenia amortyzacji wartości firmy	72 445
3)	Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(18 351)
4)	Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 479)
5)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	73 753
6)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 520
7)	Ujęcie kapitału z aktualizacji wyceny w części dotyczącej przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości	29 520
	Wpływ całkowity	78 162

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

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		1 686 319		1 686 319
Koszty odsetek i podobne koszty		(753 892)		(753 892)
Wynik z tytułu odsetek		932 427		932 427
Przychody z tytułu opłat i prowizji		556 996		556 996
Koszty opłat i prowizji		(65 390)		(65 390)
Wynik z tytułu prowizji		491 606		491 606
Przychody z tytułu dywidend	(a)	8 984	4 257	13 241
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		43 782		43 782
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		36 596		36 596
Wynik z pozycji wymiany		360 352		360 352
Pozostałe przychody operacyjne		128 828		128 828
Pozostałe koszty operacyjne	(b)	(114 382)	72 445	(41 937)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		14 446	72 445	86 891

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(1 265 457)		(1 265 457)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(142 179)		(142 179)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych		4 214		4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(a)	53 111	(51 340)	1 771
Zysk brutto		537 882	25 362	563 244
Podatek dochodowy	(a)	(123 668)	8 946	(114 722)
Zysk netto		414 214	34 308	448 522

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek odpisów (netto) na utratę wartości	(51 340)
2)	Wzrost przychodów z tytułu dywidend	4 257
3)	Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	8 946

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

Przepływy środków pieniężnych

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

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2005
Aktywa razem	
Uprzednio publikowane	32 631 259
Wpływ zmian	38 166
Aktywa razem po zmianie	32 669 425
Zysk netto	
Uprzednio publikowany	582 259
Wpływ zmian	6 986
Zysk netto po zmianie	589 245

w tys. zł

31.12.2005

Kapitał własny

Uprzednio publikowany

5 164 508

Wpływ zmian

6 986

Kapitał własny po zmianie**5 171 494****45. Adekwatność kapitałowa**

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

	31.12.2005	31.12.2004
Całkowity wymóg kapitałowy	1 731 032	1 735 363
Fundusze własne, z tego:	2 892 068	4 010 189
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 333 385	4 364 234
Fundusze uzupełniające	(64 554)	19 650
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	376 763	373 695
Współczynnik wypłacalności	13,37	18,49

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

46. Oświadczenia Zarządu Banku***Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań***

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

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

podpisy Członków Zarządu

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