



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2006 ROKU

WRZESIEŃ 2006



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Półrocze/2006 okres od 01/01/06 do 30/06/06	Półrocze/2005 okres od 01/01/05 do 30/06/05	Półrocze/2006 okres od 01/01/06 do 30/06/06	Półrocze/2005 okres od 01/01/05 do 30/06/05
<i>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	783 601	876 011	200 913	214 682
Przychody z tytułu prowizji	376 864	340 934	96 627	83 552
Zysk (strata) brutto	443 868	401 350	113 806	98 358
Zysk (strata) netto	343 094	318 249	87 968	77 993
Zmiana stanu środków pieniężnych	39 626	62 488	9 800	15 467
Aktywa razem*	34 641 033	32 915 502	8 567 303	8 527 774
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	24 859 311	23 084 589	6 148 121	5 980 773
Kapitał własny	4 997 321	5 033 841	1 235 921	1 245 969
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	129 257	129 363
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	38,25	38,53	9,46	9,54
Współczynnik wypłacalności (w %)*	14,78	14,63	14,78	14,63
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,63	2,44	0,67	0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	2,63	2,44	0,67	0,60
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	767 125	858 593	196 689	210 414
Przychody z tytułu prowizji	334 048	289 915	85 649	71 049
Zysk (strata) brutto	434 947	360 828	111 519	88 427
Zysk (strata) netto	341 070	281 466	87 449	68 978
Zmiana stanu środków pieniężnych	39 688	62 572	9 816	15 488
Aktywa razem *	34 118 796	32 669 425	8 438 145	8 464 020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	24 759 711	23 223 955	6 123 488	6 016 880
Kapitał własny	4 901 979	4 930 879	1 212 341	1 220 484
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	129 257	129 363
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	37,52	37,74	9,28	9,34
Współczynnik wypłacalności (w %)*	13,79	13,37	13,79	13,37
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,61	2,15	0,67	0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,15	0,67	0,53
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	3,60	11,97	0,89	2,96

\* Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: dywidendy przeznaczonej do wypłaty w 2006 roku 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>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	6
<i>Skonsolidowany bilans</i>	7
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	8
<i>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	10
1. Informacje ogólne o emitencie	10
2. Znaczące zasady rachunkowości	11
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	25
4. Wynik z tytułu odsetek	28
5. Wynik z tytułu prowizji	28
6. Przychody z tytułu dywidend	29
7. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29
8. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	29
9. Wynik z pozycji wymiany	30
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	30
11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	30
12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	31
13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	31
14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	32
15. Podatek dochodowy	32
16. Zysk przypadający na jedną akcję	33
17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	33
18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34
19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	37
20. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	38
21. Pozostałe inwestycje kapitałowe	39
22. Kredyty, pożyczki i inne należności	44
23. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności	45
24. Rzeczowe aktywa trwale	46
25. Wartości niematerialne	48
26. Test utraty wartości dla wartości firmy	49
27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49
28. Inne aktywa	52

29. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży _____	52
30. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu _____	53
31. Rezerwy _____	54
32. Inne zobowiązania _____	55
33. Kapitały _____	56
34. Transakcje repo oraz reverse repo _____	58
35. Wartość godziwa _____	58
36. Zobowiązania warunkowe _____	60
37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie _____	64
38. Działalność powiernicza _____	64
39. Leasing operacyjny _____	64
40. Rachunek przepływów pieniężnych _____	65
41. Jednostki powiązane _____	65
42. Świadczenia na rzecz pracowników _____	69
43. Zdarzenia po dacie bilansowej _____	72
44. Zarządzanie ryzykiem _____	72
45. Adekwatność kapitałowa _____	86
46. Oświadczenia Zarządu Banku _____	87
<i>Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku</i> _____	88

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	<b>Za okres</b>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	783 601	876 011
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(275 530)	(353 753)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	4	<b>508 071</b>	<b>522 258</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	376 864	340 934
Koszty opłat i prowizji	5	(74 433)	(57 217)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	5	<b>302 431</b>	<b>283 717</b>
Przychody z tytułu dywidend	6	100	1 573
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	5 937	15 062
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	8	33 166	112 295
Wynik z pozycji wymiany	9	173 873	204 817
Pozostałe przychody operacyjne		59 246	49 191
Pozostałe koszty operacyjne		(20 439)	(33 978)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	10	<b>38 807</b>	<b>15 213</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(681 687)	(697 066)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	12	(66 407)	(69 990)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	117 289	(1 073)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	14	9 634	17 028
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>441 214</b>	<b>403 834</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		2 654	(2 484)
<b>Zysk brutto</b>		<b>443 868</b>	<b>401 350</b>
Podatek dochodowy	15	(100 774)	(83 101)
<b>Zysk netto</b>		<b>343 094</b>	<b>318 249</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	2,63	2,44
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	2,63	2,44

**Skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	30.06.2006	31.12.2005
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	834 819	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	5 341 743	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19	8 092 338	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	20	64 540	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe	21	23 909	20 615
Kredyty, pożyczki i inne należności	22	17 447 794	16 074 250
<i>od sektora finansowego</i>		7 379 446	6 467 157
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 068 348	9 607 093
Rzeczowe aktywa trwałe	24	674 911	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		633 252	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		41 659	40 948
Wartości niematerialne	25	1 300 664	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	27	320 485	299 290
Inne aktywa	28	529 250	430 574
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29	10 580	37 714
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>34 641 033</b>	<b>32 915 502</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 105 358	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30	24 859 311	23 084 589
<i>depozyty</i>		24 099 492	22 485 156
<i>sektora finansowego</i>		5 917 773	5 223 503
<i>sektora niefinansowego</i>		18 181 719	17 261 653
<i>pozostałe zobowiązania</i>		759 819	599 433
Rezerwy	31	63 526	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	23 162	163 311
Inne zobowiązania	32	1 592 355	918 991
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	29	-	7 329
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 643 712</b>	<b>27 650 690</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy	33	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	33	3 027 470	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(204 764)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 336 878	1 128 860
Zyski zatrzymane		315 099	667 416
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>4 997 321</b>	<b>5 264 812</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>34 641 033</b>	<b>32 915 502</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>517 286</b>	<b>6 238 691</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>546 201</b>	<b>6 270 085</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	124 026	-	-	124 026
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(112 295)	-	-	(112 295)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 229)	-	-	(2 229)
Zysk netto	-	-	-	-	318 249	318 249
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	26 961	-	35 159	(62 120)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 004 137</b>	<b>2 610</b>	<b>1 116 317</b>	<b>388 139</b>	<b>5 033 841</b>

\*/ MSR 32, MSR 39 i MSR 40

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>522 638</b>	<b>3 010 452</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 128 860</b>	<b>667 416</b>	<b>5 264 812</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(139 933)	-	-	(139 933)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 889	-	-	32 889
Zysk netto	-	-	-	-	343 094	343 094
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	208 018	(225 036)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 027 470</b>	<b>(204 764)</b>	<b>1 336 878</b>	<b>315 099</b>	<b>4 997 321</b>



**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

	Za okres	01.01.- 30.06. 2006	01.01.- 30.06. 2005
w tys. zł			
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk netto</b>		<b>343 094</b>	<b>318 249</b>
<b>II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>		<b>(471 675)</b>	<b>187 373</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		100 774	83 101
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(2 654)	2 484
Amortyzacja		66 407	69 990
Utrata wartości		(14 719)	(8 456)
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		5 085	(8 572)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(119 685)	4 308
Odsetki otrzymane		657 066	848 146
Odsetki zapłacone		(273 488)	(363 842)
Inne korekty		(1 080 393)	(1 652 977)
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>		<b>(661 607)</b>	<b>(1 025 818)</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>(1 619 275)</b>	<b>(1 531 278)</b>
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(1 240 096)	(1 044 387)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(809 575)	978 741
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		(1 514)	(1 932)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		560 638	(1 895 554)
Zmiana stanu innych aktywów		(128 728)	431 854
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>1 809 207</b>	<b>2 744 469</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		-	(354)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 611 411	1 150 764
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(314 861)	176 467
Zmiana stanu innych zobowiązań		512 657	1 417 592
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>(128 581)</b>	<b>505 622</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>		<b>(66 026)</b>	<b>(23 297)</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(194 607)</b>	<b>482 325</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(24 981)	(52 543)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		5 534	2 989
Nabycie wartości niematerialnych		(4 268)	(33 372)
Zbycie wartości niematerialnych		139	-
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	6 157
Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		174 927	-
Dywidendy otrzymane		100	1 580
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>		<b>151 451</b>	<b>(75 189)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		185 215	19 292
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(102 433)	(363 940)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>82 782</b>	<b>(344 648)</b>
<b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>		<b>1 293</b>	<b>3 907</b>
<b>E. Zwiększenie środków pieniężnych netto</b>		<b>39 626</b>	<b>62 488</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 005 340</b>	<b>972 156</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 044 966</b>	<b>1 034 644</b>

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego****1. Informacje ogólne o emitencie**

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

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

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

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

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2006	31.12.2005
<i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	-	100,00
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	-	100,00
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	-	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00

\* Do dnia 10 stycznia 2006 roku, przed połączeniem z Citleasing Sp. z o.o., pod nazwą Handlowy - Leasing S.A.

Dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją metodą pełną są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2006	31.12.2005
Handlowy-Heller S.A.	Warszawa	-	50,00

Zmiany w strukturze jednostek zależnych i stowarzyszonych w I półroczu 2006 roku wynikają ze sprzedaży bądź połączenia tych jednostek. Szczegółowe informacje na temat zawartych transakcji sprzedaży przedstawione zostały w nocie 41.

## 2. Znaczące zasady rachunkowości

### *Oświadczenie o zgodności*

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku 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.

Ponadto, skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w niniejszej nodzie, za wyjątkiem zasady ujmowania i wyceny inwestycji kapitałowych w jednostki zależne i stowarzyszone, opisaną w nodzie 1 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku.

### *Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego*

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku. Dniem przyjęcia przez Grupę standardów MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” był 1 stycznia 2005 roku.

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

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

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

Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie

mają związku z działalnością Grupy albo ich wpływ na sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

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

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

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

### ***Podstawy konsolidacji***

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

#### ***Jednostki zależne - definicja***

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

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

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

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

#### ***Jednostki stowarzyszone - definicja***

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa pośrednio lub bezpośrednio wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności. W początkowym ujęciu udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się według ceny nabycia. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne nie zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

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

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

### ***Waluty obce***

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

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

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

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

w zł		30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1	USD	3,1816	3,2613	3,3461
1	CHF	2,5803	2,4788	2,6072
1	EUR	4,0434	3,8598	4,0401

### ***Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe***

#### ***Klasyfikacja***

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

- (b) Pożyczki i należności

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

- (c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

- (d) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

#### *Ujmowanie i wyłączenie*

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

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

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

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

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

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

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

#### *Należności z tytułu leasingu finansowego*

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

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

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

#### ***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.

#### ***Instrumenty pochodne***

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele

bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa przeznaczone do obrotu, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania przeznaczone do obrotu.

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

### ***Rachunkowość zabezpieczeń***

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### ***Kompensowanie instrumentów finansowych***

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

### ***Konsolidacja sald rachunków***

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

### ***Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży***

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

### ***Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu***

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



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

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

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

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

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

*Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych*

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

Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych 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 rezerwy na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest na bazie oceny portfelowej opartej o historyczne doświadczenia dotyczące strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

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

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

#### ***Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży***

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte w kapitale własnym w wysokości różnicy między ceną nabycia skorygowaną o późniejsze spłaty i amortyzację a wartością godziwą, uwzględniając poprzednie odpisy z tytułu utraty wartości, przenosi się do rachunku zysków i strat. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Strat 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 kategorię aktywów finansowych wycenianych według kosztu w sprawozdaniu finansowym Grupy składają się akcje i udziały w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej (np. ze względu na brak notowań). Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Strat z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

#### ***Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe***

Wartości bilansowe aktywów Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz innych niż wartość firmy, w tym w szczególności składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeglądane są 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).

#### ***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.

#### *Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości*

Odpis z tytułu utraty wartości, z wyłączeniem wartości firmy, 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.

#### ***Wartość firmy***

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach oraz zobowiązaniach warunkowych na dzień połączenia. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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.

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

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

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

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2006 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

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

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

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej 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.

### ***Nieruchomości inwestycyjne***

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

### ***Świadczenia pracownicze***

#### ***Krótkoterminowe świadczenia pracownicze***

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

Pracownicy, w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszerzowania, 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

godzinej opcji lub akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

#### *Długoterminowe świadczenia pracownicze*

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

#### *Programy określonych składek*

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

#### **Rezerwy**

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

#### **Rezerwa restrukturyzacyjna**

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

#### **Kapitały**

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

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

#### **Ustalanie wyniku finansowego**

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

### ***Rozliczenia międzyokresowe kosztów***

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

### ***Przychody i koszty z tytułu odsetek***

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

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

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

### ***Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe***

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

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

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

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

W przypadku kredytów i pożyczek o 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 ujemnie 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 ujemnie się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

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

### ***Sprawozdawczość dotycząca segmentów***

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

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

### ***Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży***

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się składniki aktywów lub grupy aktywów wraz z bezpośrednio powiązanymi z nimi zobowiązaniami, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie składniki aktywów lub grupy dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży i aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. 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 ujemnie się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

### ***Wartości szacunkowe***

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

#### *Wartość godziwa instrumentów pochodnych*

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

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

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

#### *Utrata wartości kredytów*

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

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Grupę 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*

Grupa przeprowadziła test wartości firmy powstałej z połączenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. z Citibank (Poland) S.A. pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 roku. Szacunku wartości firmy dokonano w oparciu o zapisy MSR 36 odnośnie określania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Test nie wykazał 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 Grupa dokonuje również oszacowania poziomu rezerwy związanej z przyznanymi pracownikom nagrodami w formie opcji na akcje Citigroup. Kwota rezerwy określona jest w oparciu o metodologię opisaną w MSSF 2 przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Określenie kwoty rezerwy wymaga zastosowania szacunków dotyczących między innymi oczekiwanego poziomu rotacji pracowników, oczekiwanej stopy dywidendy płaconej przez Citigroup lub terminów realizacji opcji.

### **3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

#### *– Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

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

#### *– Bankowość Detaliczna*

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

#### *– CitiFinancial*

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

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

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

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

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I półrocze 2006 roku**

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	221 476	210 126	76 469	508 071
Wynik z tytułu prowizji	160 888	133 979	7 564	302 431
Przychody z tytułu dywidend	100	-	-	100
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 227	2 710	-	5 937
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	33 166	-	-	33 166
Wynik z pozycji wymiany	157 526	16 347	-	173 873
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	30 806	7 899	102	38 807
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(337 762)	(282 567)	(61 358)	(681 687)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(48 538)	(17 231)	(638)	(66 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	105 295	11 994	-	117 289
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	23 050	3 185	(16 601)	9 634
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>349 234</b>	<b>86 442</b>	<b>5 538</b>	<b>441 214</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 654	-	-	2 654
<b>Zysk brutto</b>	<b>351 888</b>	<b>86 442</b>	<b>5 538</b>	<b>443 868</b>
Podatek dochodowy				(100 774)
<b>Zysk netto</b>				<b>343 094</b>

**Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 30 czerwca 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	31 277 170	2 622 117	741 746	34 641 033
<i>aktywa trwale przeznaczone do     sprzedaży</i>	10 580	-	-	10 580
<b>Pasywa</b>	28 531 746	5 984 445	124 842	34 641 033

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I półrocze 2005 roku**

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	244 191	232 813	45 254	522 258
Wynik z tytułu prowizji	169 624	111 305	2 788	283 717
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 113	1 949	-	15 062
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	112 295	-	-	112 295
Wynik z pozycji wymiany	185 601	19 216	-	204 817
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	15 075	138	-	15 213
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(366 095)	(284 306)	(46 665)	(697 066)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(49 522)	(19 848)	(620)	(69 990)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	398	(1 471)	-	(1 073)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 875	(9 022)	(7 825)	17 028
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>360 128</b>	<b>50 774</b>	<b>(7 068)</b>	<b>403 834</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 484)	-	-	(2 484)
<b>Zysk brutto</b>	<b>357 644</b>	<b>50 774</b>	<b>(7 068)</b>	<b>401 350</b>
Podatek dochodowy				(83 101)
<b>Zysk netto</b>				<b>318 249</b>

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

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

**4. Wynik z tytułu odsetek**

w tys. zł

**Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:**

	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 30.06. 2005
Banku Centralnego	6 985	8 058
lokata w bankach	121 991	144 147
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	458 601	526 110
sektora finansowego	9 665	14 144
sektora niefinansowego	448 936	511 966
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	145 717	149 891
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	50 307	47 805
	<b>783 601</b>	<b>876 011</b>

**Koszty odsetek i podobne koszty od:**

operacji z Bankiem Centralnym	(9)	(9)
depozytów banków	(41 989)	(38 047)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(34 417)	(34 609)
depozytów sektora niefinansowego	(194 536)	(263 095)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(4 579)	(17 993)
	<b>(275 530)</b>	<b>(353 753)</b>
	<b>508 071</b>	<b>522 258</b>

Przychody odsetkowe za I półrocze 2006 roku zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 17 045 tys. zł (za I półrocze 2005 roku: 21 897 tys. zł).

**5. Wynik z tytułu prowizji**

w tys. zł

**Przychody z tytułu opłat i prowizji**

	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 30.06. 2005
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	125 384	88 197
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	62 851	50 118
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	59 013	63 992
z tytułu usług powierniczych	44 949	38 472
z tytułu działalności maklerskiej	42 789	36 530
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	19 478	39 994
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	8 599	10 297
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	3 557	4 007
inne	10 244	9 327
	<b>376 864</b>	<b>340 934</b>

**Koszty opłat i prowizji**

z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(31 052)	(23 541)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(21 526)	(9 980)
z tytułu działalności maklerskiej	(10 902)	(11 781)
z tytułu opłat KDPW	(4 762)	(2 919)
z tytułu opłat brokerskich	(4 473)	(5 034)
inne	(1 718)	(3 962)
	<b>(74 433)</b>	<b>(57 217)</b>
	<b>302 431</b>	<b>283 717</b>

**6. Przychody z tytułu dywidend**

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 30.06. 2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	1 563
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	100	10
	<b>100</b>	<b>1 573</b>

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

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 30.06. 2005
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>		
z instrumentów dłużnych	(6 573)	83 204
z instrumentów pochodnych, z tego:	12 510	(68 142)
na stopę procentową	6 969	(72 072)
kapitałowe	3 798	2 548
towarowe	1 743	1 382
	<b>5 937</b>	<b>15 062</b>

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**

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 30.06. 2005
<b>Zrealizowane zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży</b>		
w tym: z instrumentów dłużnych	<b>37 031</b>	<b>123 455</b>
<b>Zrealizowane straty z aktywów dostępnych do sprzedaży</b>		
w tym: z instrumentów dłużnych	<b>(3 865)</b>	<b>(11 160)</b>
	<b>33 166</b>	<b>112 295</b>

**9. Wynik z pozycji wymiany**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b><i>Wynik z pozycji wymiany</i></b>		
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	373 432	(139 215)
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(199 559)	344 032
	<b>173 873</b>	<b>204 817</b>

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>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b><i>Pozostałe przychody operacyjne</i></b>		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	28 714	21 849
Pozostałe przychody dotyczące akcji przyznanych przez MasterCard	6 120	-
Przychody z rozliczenia nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	3 228	3 429
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	3 178	2 863
Pozostałe	18 006	21 050
	<b>59 246</b>	<b>49 191</b>

***Pozostałe koszty operacyjne***

Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(3 255)	(10 578)
Koszty windykacji	(2 764)	(2 774)
Pozostałe	(14 420)	(20 626)
	<b>(20 439)</b>	<b>(33 978)</b>
	<b>38 807</b>	<b>15 213</b>

**11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b><i>Koszty pracownicze</i></b>		
Wynagrodzenia	(263 507)	(266 595)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(53 270)	(53 264)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(9 721)	(24 602)
Koszty rezerw na pracownicze świadczenia kapitałowe	(6 276)	(6 324)
	<b>(332 774)</b>	<b>(350 785)</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b><i>Koszty ogólnoadministracyjne</i></b>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych	(86 616)	(92 870)
Koszty usług serwisowych	(75 907)	(68 451)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(52 400)	(57 415)
Marketing	(30 451)	(19 976)
Koszty usług doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(23 983)	(27 685)
Koszty usług pocztowych	(8 943)	(8 788)
Sprzęt komputerowy	(8 370)	(7 967)
Koszty szkoleń i edukacji	(4 172)	(5 275)
Pozostałe	(58 071)	(57 854)
	<b>(348 913)</b>	<b>(346 281)</b>
	<b>(681 687)</b>	<b>(697 066)</b>

Koszty pracownicze za I półrocze 2006 roku zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród członków Zarządu Banku w wysokości 5 678 tys. zł (za I półrocze 2005 roku: 6 962 tys. zł).

## 12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(49 000)	(54 593)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(17 407)	(15 397)
	<b>(66 407)</b>	<b>(69 990)</b>

## 13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b><i>Zyski</i></b>		
z tytułu aktywów przeznaczonych do sprzedaży*	116 379	-
z inwestycji w jednostki podporządkowane	867	740
z rzeczowych aktywów trwałych	245	1 033
z tytułu zakończenia umów leasingu finansowego	-	204
	<b>117 491</b>	<b>1 977</b>
<b><i>Straty</i></b>		
z rzeczowych aktywów trwałych	(202)	(3 050)
	<b>(202)</b>	<b>(3 050)</b>
	<b>117 289</b>	<b>(1 073)</b>

\* dotyczy aktywów trwałych zakwalifikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku jako przeznaczone do sprzedaży i zbytych w I półroczu 2006 roku (patrz nota 29).

**14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości****Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b>Utworzenie odpisu na utratę wartości</b>		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(272 253)	(339 322)
inne	(20 183)	(25 332)
	<b>(292 436)</b>	<b>(364 654)</b>
<b>Odwrócenie odpisu na utratę wartości</b>		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	305 749	369 309
inne	1 406	3 801
	<b>307 155</b>	<b>373 110</b>
	<b>14 719</b>	<b>8 456</b>

**Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(45 944)	(19 355)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	40 859	27 927
	<b>(5 085)</b>	<b>8 572</b>
<b>Utrata wartości netto</b>	<b>9 634</b>	<b>17 028</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<b>Bieżący podatek</b>		
Bieżący rok	(81 785)	(195 539)
Korekty z lat ubiegłych	(1 188)	(969)
	<b>(82 973)</b>	<b>(196 508)</b>
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(16 825)	109 164
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(976)	(2 093)
Pozostałe	-	6 336
	<b>(17 801)</b>	<b>113 407</b>
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(100 774)</b>	<b>(83 101)</b>



## Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
Zysk brutto	443 868	401 350
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(84 335)	(76 256)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(18 008)	(12 600)
Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w wyniku finansowym	(24 875)	(25 185)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	20 279	25 346
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	4 728	4 554
Pozostałe	1 437	1 040
<b>Ogółem obciążenie wyniku</b>	<b>(100 774)</b>	<b>(83 101)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>23%</b>	<b>21%</b>

## Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 30 czerwca 2006 roku związany jest z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosi 48 031 tys. zł (30 czerwca 2005 roku: 612 tys. zł).

## 16. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 2,63 zł (30 czerwca 2005 roku: 2,44 zł).

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2006 roku oparte było na skonsolidowanym zysku przypadającym na posiadaczy akcji zwykłych w kwocie 343 094 tys. zł (30 czerwca 2005 roku: 318 249 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 30 czerwca 2006 roku w liczbie 130 659 600 (30 czerwca 2005 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

## 17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Środki pieniężne w kasie	407 181	299 817
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	427 638	622 832
	<b>834 819</b>	<b>922 649</b>

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosiła 717 133 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 670 717 tys. zł). Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Grupę pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

**18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

w tys. zł 30.06.2006 31.12.2005

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu****Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

Obligacje i bony wyemitowane przez:

banki	46 117	16 780
podmioty finansowe	47 609	35 604
podmioty niefinansowe	110 564	30 803
Skarb Państwa	1 827 818	2 203 519

Pozostałe dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez:

banki	111 827	13 356
	<b>2 143 935</b>	<b>2 300 062</b>
w tym:		
notowane na giełdzie	1 827 818	2 203 769
nienotowane na giełdzie	316 117	96 293

**Instrumenty pochodne**

**3 197 467 3 578 726**

**Instrumenty kapitałowe**

**341 4 570**

w tym:

notowane na giełdzie	340	4 569
nienotowane na giełdzie	1	1

**5 341 743 5 883 358**

**Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (wg zapadalności)**

w tys. zł 30.06.2006 31.12.2005

do 1 miesiąca	62 088	35 015
od 1 do 3 miesięcy	229 671	56 290
od 3 do 12 miesięcy	714 389	369 845
od 1 do 5 lat	976 589	1 352 773
powyżej 5 lat	161 198	486 139
	<b>2 143 935</b>	<b>2 300 062</b>

**Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

w tys. zł 30.06.2006 31.12.2005

Instrumenty pochodne **3 105 358 3 420 219**

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

**Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2006 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
<b>Instrumenty stopy procentowej</b>	<b>12 827 090</b>	<b>106 274 478</b>	<b>126 656 176</b>	<b>33 614 290</b>	<b>279 372 034</b>	<b>2 690 060</b>	<b>2 599 327</b>
- FRA - kupno	-	36 624 000	12 900 000	-	49 524 000	35 295	8 690
- FRA - sprzedaż	-	39 795 000	11 550 000	-	51 345 000	12 348	37 205
- swapy odsetkowe (IRS)	11 264 669	27 619 016	99 587 676	29 740 267	168 211 628	2 419 235	2 397 761
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	73 354	1 082 910	2 618 500	2 374 023	6 148 787	200 215	134 639
- opcje na stopę procentową zakupione	-	-	-	750 000	750 000	19 748	-
- opcje na stopę procentową sprzedane	-	-	-	750 000	750 000	-	19 748
- kontrakty futures – kupno*	676 501	904 003	-	-	1 580 504	12	1 261
- kontrakty futures – sprzedaż*	812 566	249 549	-	-	1 062 115	3 207	23
<b>Instrumenty walutowe</b>	<b>31 985 752</b>	<b>18 272 191</b>	<b>1 318 123</b>	<b>742 071</b>	<b>52 318 137</b>	<b>482 852</b>	<b>479 328</b>
- FX forward	5 665 368	2 897 665	229 697	367 796	9 160 526	94 794	107 433
- FX swap	18 897 042	6 456 071	256 915	-	25 610 028	195 921	181 049
- opcje walutowe zakupione	3 689 650	4 419 941	400 619	177 742	8 687 952	191 943	66
- opcje walutowe sprzedane	3 733 692	4 498 514	430 892	196 533	8 859 631	194	190 780
<b>Transakcje na papierach wartościowych</b>	<b>2 422 087</b>	<b>8 868</b>	<b>29 588</b>	<b>-</b>	<b>2 460 543</b>	<b>6 801</b>	<b>8 949</b>
- opcje na akcje zakupione	10 855	4 434	14 794	-	30 083	4 110	104
- opcje na akcje sprzedane	10 855	4 434	14 794	-	30 083	104	4 110
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	1 215 711	-	-	-	1 215 711	2 122	2 960
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	1 184 666	-	-	-	1 184 666	465	1 775
<b>Transakcje związane z towarami</b>	<b>39 184</b>	<b>54 701</b>	<b>93 933</b>	<b>-</b>	<b>187 818</b>	<b>17 754</b>	<b>17 754</b>
- swap	34 832	54 701	38 847	-	128 380	15 175	15 175
- opcje kupione	2 176	-	27 543	-	29 719	2 579	-
- opcje sprzedane	2 176	-	27 543	-	29 719	-	2 579
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>47 274 113</b>	<b>124 610 238</b>	<b>128 097 820</b>	<b>34 356 361</b>	<b>334 338 532</b>	<b>3 197 467</b>	<b>3 105 358</b>

\* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

**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
<b>Instrumenty stopy procentowej</b>	<b>12 955 830</b>	<b>102 770 765</b>	<b>94 019 220</b>	<b>27 242 675</b>	<b>236 988 490</b>	<b>3 136 905</b>	<b>2 899 561</b>
- 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
<b>Instrumenty walutowe</b>	<b>21 003 886</b>	<b>15 999 287</b>	<b>1 308 327</b>	<b>735 277</b>	<b>39 046 777</b>	<b>408 717</b>	<b>486 318</b>
- FX forward	3 359 898	1 609 689	193 603	364 546	5 527 736	74 926	113 074
- FX swap	10 920 131	9 062 758	213 271	-	20 196 160	179 433	220 896
- opcje walutowe zakupione	3 315 321	2 643 339	431 753	176 397	6 566 810	154 019	165
- opcje walutowe sprzedane	3 408 536	2 683 501	469 700	194 334	6 756 071	339	152 183
<b>Transakcje na papierach wartościowych</b>	<b>302 152</b>	<b>48 232</b>	<b>38 506</b>	<b>-</b>	<b>388 890</b>	<b>7 368</b>	<b>8 604</b>
- 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	-
<b>Transakcje związane z towarami</b>	<b>143 226</b>	<b>133 530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276 756</b>	<b>25 736</b>	<b>25 736</b>
- 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
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>34 405 094</b>	<b>118 951 814</b>	<b>95 366 053</b>	<b>27 977 952</b>	<b>276 700 913</b>	<b>3 578 726</b>	<b>3 420 219</b>

\* 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	
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2006	31.12.2005
<b>Euro – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	4,0032	4,0770	3 522 179	4 346 758
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,0248	4,0880	4 680 779	2 627 891
Powyżej 1 roku	4,2116	4,3273	839 037	493 482
<b>Euro – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	4,0030	4,0637	5 145 846	3 672 993
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,0206	4,1038	3 538 126	2 694 794
Powyżej 1 roku	4,2737	4,3375	693 450	524 938
<b>Dolary amerykańskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	3,1988	3,2968	9 550 715	5 320 548
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2257	3,2722	5 071 223	5 351 800
Powyżej 1 roku	3,1229	3,1301	635 366	996 433
<b>Dolary amerykańskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	3,2002	3,2533	11 942 023	7 847 620
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2147	3,2720	4 948 354	5 033 878
Powyżej 1 roku	3,1039	3,1082	563 408	733 304
<b>Franki szwajcarskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,5823	2,4837	137 272	268 281
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5210	2,5400	5 161	1 767
<b>Franki szwajcarskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,5672	2,4832	272 790	527 860
Od 3 miesięcy do 1 roku	2,5205	2,5260	7 741	5 733
<b>Funty brytyjskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	5,8706	5,7524	52 384	106 041
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,7876	5,9784	42 448	217 550
<b>Funty brytyjskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	5,8246	5,8467	17 790	63 744
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	6,0066	-	206 299

**19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży**

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	2 582 749	2 258 159
Skarb Państwa	5 509 589	4 912 998
	<b>8 092 338</b>	<b>7 171 157</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<i>w tym:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>	5 469 896	4 872 996
<i>nienotowane na giełdzie</i>	2 622 442	2 298 161

***Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (wg zapadalności)***

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
do 1 miesiąca	2 213 039	1 886 194
od 1 do 3 miesięcy	336 788	14 847
od 3 do 12 miesięcy	125 018	327 668
od 1 do 5 lat	2 437 102	1 882 493
powyżej 5 lat	2 980 391	3 059 955
	<b>8 092 338</b>	<b>7 171 157</b>

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>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 31.12. 2005</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>7 171 157</b>	<b>6 091 194</b>
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	39 689 348	68 190 468
różnic kursowych	40 831	4 806
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	69 036	84 066
Zmniejszenia (z tytułu)		
sprzedaży	(38 688 123)	(67 043 561)
aktualizacji wyceny	(170 626)	(122 475)
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(19 285)	(33 341)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 092 338</b>	<b>7 171 157</b>

**20. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	<b>64 540</b>	<b>61 884</b>
<i>w tym:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>	-	-
<i>nienotowane na giełdzie</i>	64 540	61 884

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

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

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>61 884</b>
Zwiększenia (z tytułu)	
aktualizacji wyceny	4 436
Zmniejszenia (z tytułu)	
aktualizacji wyceny	(1 780)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>64 540</b>

## 21. Pozostałe inwestycje kapitałowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
Akcje i udziały w innych jednostkach	56 118	52 824
Utrata wartości	(32 209)	(32 209)
	<b>23 909</b>	<b>20 615</b>
<i>w tym:</i>		
notowane na giełdzie	3 294	-
nienotowane na giełdzie	20 615	20 615

Zmiana stanu pozostałych inwestycji kapitałowych przedstawia się następująco:

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

<i>w tys. zł</i>	Inne jednostki
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>20 615</b>
Zwiększenia (z tytułu):	
nabycia	3 160
aktualizacji wyceny	134
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>23 909</b>

**Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych  
30.06.2006**

**Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną**

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY - LEASING Sp. z o.o	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	797 644	617 006	180 638	26 868	6 705
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	541 695	444 982	96 713	50 243	17 716
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100,00	Jednostka postawiona w stan likwidacji				

**Pozostałe jednostki**

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	41 240	41 712	472	41 240	1 067	424
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. <sup>1/</sup>	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	92 316	162 856	(70 540)	12 450	8 566
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	13 202	31 704	24 720	6 984	467	(11)
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. <sup>2/</sup>	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	10 098	18 799	5 216	13 583	11 548	7 940



*Objaśnienie zależności pośrednich:*

1/ 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	1 960	31 704	24 720	6 984	467	(11)

2/ 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
HANDLOWY - LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	3 125	797 644	617 006	180 638	26 868	6 705

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

**Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych  
31.12.2005**

**Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną**

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	652 732	544 677	108 055	99 323	31 589
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.*	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	36 673	4 519	32 154	47 160	8 708
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.*	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	8 677	2 146	6 531	10 024	1 964
HANDLOWY - LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	711 115	703 731	7 384	58 136	10 083
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100,00	Jednostka postawiona w stan likwidacji				

**Pozostałe jednostki**

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 816	41 699	883	40 816	4 126	1 947
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. <sup>1/</sup>	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	88 711	160 627	(71 916)	13 374	(4 058)
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	14 981	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. <sup>2/</sup>	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	6 086	15 587	6 300	9 287	785	365
HANDLOWY HELLER S.A.*	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459

\*/ 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży” (patrz nota 29).

*Objaśnienie zależności pośrednich:*

1/ 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)

2/ 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		173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459

Przedstawione dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzą ze zbędnych sprawozdań finansowych jednostek, z wyjątkiem Handlowy Investments S.A. i Handlowy Investments II S.a.r.l.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i></b>		
rachunki bieżące w bankach	210 146	82 691
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	7 221 428	6 499 915
<i>lokaty w bankach</i>	6 615 102	5 813 106
skupione wierzytelności	38 604	17 566
zrealizowane gwarancje i poręczenia	267	274
inne należności	44 207	11 012
	<b>7 514 652</b>	<b>6 611 458</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	(135 206)	(144 301)
	<b>7 379 446</b>	<b>6 467 157</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i></b>		
kredyty i pożyczki	11 466 829	11 129 056
skupione wierzytelności	203 542	166 182
zrealizowane gwarancje i poręczenia	55 166	63 069
inne należności	4 347	2 307
	<b>11 729 884</b>	<b>11 360 614</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 661 536)	(1 753 521)
	<b>10 068 348</b>	<b>9 607 093</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i></b>	<b>17 447 794</b>	<b>16 074 250</b>

***Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)***

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i></b>		
do 1 miesiąca	4 973 458	4 197 005
od 1 do 3 miesięcy	249 912	207 483
od 3 do 12 miesięcy	1 409 826	1 456 476
od 1 do 5 lat	821 006	665 700
powyżej 5 lat	60 450	84 794
	<b>7 514 652</b>	<b>6 611 458</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i></b>		
do 1 miesiąca	6 682 488	6 264 397
od 1 do 3 miesięcy	754 120	779 752
od 3 do 12 miesięcy	1 639 977	1 460 153
od 1 do 5 lat	2 597 456	2 786 033
powyżej 5 lat	55 843	70 279
	<b>11 729 884</b>	<b>11 360 614</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności brutto</i></b>	<b>19 244 536</b>	<b>17 972 072</b>

### ***Należności z tytułu leasingu finansowego***

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Handlowy – Leasing Sp. z o.o., która powstała w dniu 10 stycznia 2006 roku w wyniku połączenia spółki zależnej Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy - Leasing S.A. Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

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

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	821 239	785 136
Niezrealizowane przychody finansowe	(72 457)	(75 240)
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	<b>748 782</b>	<b>709 896</b>

### ***Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności***

Poniżej 1 roku	421 936	349 967
Od 1 roku do 5 lat	397 467	434 789
Powyżej 5 lat	1 836	380
	<b>821 239</b>	<b>785 136</b>

### ***Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności***

Poniżej 1 roku	384 709	314 051
Od 1 roku do 5 lat	362 399	395 476
Powyżej 5 lat	1 674	369
	<b>748 782</b>	<b>709 896</b>

Na dzień 30 czerwca 2006 roku odpisy z tytułu utraty wartości na nieściągalne należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 60 606 tys. zł (30 grudnia 2005 roku: 64 150 tys. zł).

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

## **23. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności**

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

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 31.12. 2005
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 897 822</b>	<b>1 776 560</b>
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 332	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 886 490	1 766 809
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	234 935
<b>Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>1 897 822</b>	<b>2 011 495</b>
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	(101 080)	(113 673)
Utworzenie odpisów w okresie	272 253	709 602
Spisane należności w ciężar odpisów	(77 369)	(86 522)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(305 749)	(775 732)
Inne	9 785	38 979
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 796 742</b>	<b>1 897 822</b>

\*/MSR 32 i MSR 39

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 31.12. 2005
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 051	11 332
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 785 691	1 886 490

Na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Utrata wartości oceniana portfelowo	452 183	462 432
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 270 754	1 366 990
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	73 805	68 400

## 24. Rzeczowe aktywa trwałe

### Nieruchomości i wyposażenie

w tys. zł	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>775 679</b>	<b>1 394</b>	<b>63 059</b>	<b>663 469</b>	<b>5 022</b>	<b>1 508 623</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(41 249)	-	-	-	(1 154)	(42 403)
<b>Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>734 430</b>	<b>1 394</b>	<b>63 059</b>	<b>663 469</b>	<b>3 868</b>	<b>1 466 220</b>
<b>Zwiększenia:</b>						
Zakupy	1 237	80	2 235	36 386	45 180	85 118
Inne zwiększenia	-	-	-	4 380	-	4 380
<b>Zmniejszenia:</b>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(16 868)	(8 034)	-	(28 955)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(568)	(185)	(9 682)	-	(10 435)
Inne zmniejszenia	(8 249)	(1)	(311)	(27 553)	(262)	(36 376)
Reklasyfikacje	15 737	-	15 772	9 838	(43 986)	(2 639)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>739 406</b>	<b>601</b>	<b>63 702</b>	<b>668 804</b>	<b>4 800</b>	<b>1 477 313</b>
*/ MSR 40						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>739 406</b>	<b>601</b>	<b>63 702</b>	<b>668 804</b>	<b>4 800</b>	<b>1 477 313</b>
<b>Zwiększenia:</b>						
Zakupy	206	41	516	10 989	13 236	24 988
Inne zwiększenia	-	-	-	1 140	-	1 140
<b>Zmniejszenia:</b>						
Zbycia	-	(6)	(2 426)	(5 815)	-	(8 247)
Reklasyfikacje	9 143	-	101	3 437	(13 862)	(1 181)
Inne zmniejszenia	(1 835)	-	(127)	(5 436)	-	(7 398)
<b>Saldo na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>746 920</b>	<b>636</b>	<b>61 766</b>	<b>673 119</b>	<b>4 174</b>	<b>1 486 615</b>

w tys. zł

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Amortyzacja (Umorzenie)</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>206 865</b>	<b>1 205</b>	<b>26 092</b>	<b>548 899</b>	-	<b>783 061</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(17 554)	-	-	-	-	(17 554)
<b>Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>189 311</b>	<b>1 205</b>	<b>26 092</b>	<b>548 899</b>	-	<b>765 507</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	38 146	115	12 993	55 639	-	106 893
Inne zwiększenia	59	-	-	4 669	-	4 728
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(13 515)	(7 074)	-	(24 642)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(536)	(106)	(4 443)	-	(5 085)
Inne zmniejszenia	(5 127)	(1)	(6)	(25 909)	-	(31 043)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>218 640</b>	<b>479</b>	<b>25 458</b>	<b>571 781</b>	-	<b>816 358</b>
*/MSR 40						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>218 640</b>	<b>479</b>	<b>25 458</b>	<b>571 781</b>	-	<b>816 358</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	19 036	56	6 107	23 803	-	49 002
Inne zwiększenia	-	-	-	977	-	977
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	(2)	(1 967)	(5 922)	-	(7 891)
Inne zmniejszenia	(1 725)	-	(39)	(5 010)	-	(6 774)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>235 951</b>	<b>533</b>	<b>29 559</b>	<b>585 629</b>	-	<b>851 672</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>1 453</b>	-	-	<b>238</b>	-	<b>1 691</b>
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>1 453</b>	-	-	<b>238</b>	-	<b>1 691</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>1 453</b>	-	-	<b>238</b>	-	<b>1 691</b>
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>1 453</b>	-	-	<b>238</b>	-	<b>1 691</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Na dzień 1 stycznia 2005	543 666	189	36 967	114 332	5 022	700 176
Na dzień 31 grudnia 2005	519 313	122	38 244	96 785	4 800	659 264
Na dzień 1 stycznia 2006	519 313	122	38 244	96 785	4 800	659 264
Na dzień 30 czerwca 2006	509 516	103	32 207	87 252	4 174	633 252

**Nieruchomości stanowiące inwestycje**

w tys. zł

	01.01. - 30.06. 2006	01.01. - 31.12. 2005
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>40 948</b>	-
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	54 923
<b>Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>40 948</b>	<b>54 923</b>
<i>Zwiększenia:</i>		
Restrukturyzacja	-	13 200
Aktualizacja wyceny	711	-
Inne zwiększenia	-	139
<i>Zmniejszenia:</i>		
Zbycia	-	(3 929)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(12 740)
Aktualizacja wyceny	-	(10 645)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>41 659</b>	<b>40 948</b>

\*/MSR 40

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

**25. Wartości niematerialne**

w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>1 448 907</b>	<b>1 752</b>	<b>204 953</b>	<b>410</b>	<b>107</b>	<b>1 656 129</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	2	10 172	20 900	6 536	42 486
Reklasyfikacje	-	-	4 531	-	-	4 531
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(281)	(2)	-	(387)
Inne zmniejszenia	(2 545)	-	(788)	(2 347)	(4 543)	(10 223)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>1 451 238</b>	<b>1 650</b>	<b>218 587</b>	<b>18 961</b>	<b>2 100</b>	<b>1 692 536</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>1 451 238</b>	<b>1 650</b>	<b>218 587</b>	<b>18 961</b>	<b>2 100</b>	<b>1 692 536</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	-	2 495	-	1 773	4 268
Reklasyfikacje	-	-	130	-	(130)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>1 451 238</b>	<b>1 650</b>	<b>221 212</b>	<b>18 961</b>	<b>3 743</b>	<b>1 696 804</b>
<b>Amortyzacja (Umorzenie)</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>205 262</b>	<b>1 476</b>	<b>139 238</b>	<b>387</b>	-	<b>346 363</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	147	28 224	5 030	-	33 401
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(135)	-	-	(239)
Inne zmniejszenia	-	-	(788)	-	-	(788)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>205 262</b>	<b>1 519</b>	<b>166 539</b>	<b>5 417</b>	-	<b>378 737</b>



w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>205 262</b>	<b>1 519</b>	<b>166 539</b>	<b>5 417</b>	<b>-</b>	<b>378 737</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	70	13 992	3 346		17 408
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	(5)	-		(5)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2006</b>	<b>205 262</b>	<b>1 589</b>	<b>180 526</b>	<b>8 763</b>	<b>-</b>	<b>396 140</b>

**Wartość bilansowa**

Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 31 grudnia 2005	1 245 976	131	52 048	13 544	2 100	1 313 799
Na dzień 1 stycznia 2006	1 245 976	131	52 048	13 544	2 100	1 313 799
Na dzień 30 czerwca 2006	1 245 976	61	40 686	10 198	3 743	1 300 664

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

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

**26. Test utraty wartości dla wartości firmy**

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, Grupa przeprowadza roczne testy na utratę wartości dla wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. Testy przeprowadzane są według stanu na 31 grudnia każdego roku obrotowego.

Szczegółowe informacje dotyczące testu, w tym przyporządkowania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz podstawy wyceny wartości odzyskiwalnej tych ośrodków, przedstawione zostały w nocy nr 26 „Test utraty wartości dla wartości firmy” do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2005 roku.

**27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

w tys. zł	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego*</b>		
Bieżące	8 583	3 452
Odroczone	311 902	295 838
	<b>320 485</b>	<b>299 290</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*</b>		
Bieżące	<b>23 162</b>	<b>163 311</b>

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Odsetki naliczone i inne koszty	66 222	58 653
Rezerwy na kredyty	156 739	160 986
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	15 698	3 896
Niezrealizowana premia	7 959	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	592 615	652 181
Przychody pobrane z góry	23 763	9 737
Wycena udziałów	14 781	7 739
Prowizje	5 827	24 205
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	48 031	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	93 435	114 417
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	-	2 610
Pozostałe	9 719	24 583
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 034 789</b>	<b>1 079 520</b>

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Odsetki naliczone (przychód)	70 271	63 886
Niezrealizowana premia od opcji	26	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	607 466	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	538	380
Ulga inwestycyjna	22 866	23 054
Wycena udziałów	978	1 223
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	10 489	2 148
Pozostałe	10 253	19 511
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>722 887</b>	<b>783 682</b>

**Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu**

<i>w tys. zł</i>	<b>Saldo na 31 grudnia 2004</b>	<b>Korekty z tytułu MSSF</b>	<b>Saldo na 1 stycznia 2005</b>	<b>Zmiany odnoszone na wynik finansowy</b>	<b>Zmiany odnoszone na kapitał</b>	<b>Saldo na 31 grudnia 2005</b>
Odsetki naliczone i inne koszty	46 095	78	46 173	12 480	-	58 653
Rezerwy na kredyty	175 621	17 198	192 819	(31 833)	-	160 986
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	5 403	-	5 403	(1 507)	-	3 896
Niezrealizowana premia	5 629	-	5 629	(258)	-	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 803	-	738 803	(86 622)	-	652 181
Przychody pobrane z góry	11 556	-	11 556	(1 819)	-	9 737
Wycena udziałów	29 822	-	29 822	(22 083)	-	7 739
Prowizje	14 542	5 274	19 816	4 389	-	24 205
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 198	-	2 198	-	12 944	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	48 092	-	48 092	66 325	-	114 417
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 580	-	1 580	(1 580)	-	-

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	926	-	926	1 684	-	2 610
Pozostałe	4 395	(1 530)	2 865	21 718	-	24 583
	<b>1 084 662</b>	<b>21 020</b>	<b>1 105 682</b>	<b>(39 106)</b>	<b>12 944</b>	<b>1 079 520</b>

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

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2006
Odsetki naliczone i inne koszty	58 653	7 569	-	66 222
Rezerwy na kredyty	160 986	(4 247)	-	156 739
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	3 896	11 802	-	15 698
Niezrealizowana premia	5 371	2 588	-	7 959
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	652 181	(59 566)	-	592 615
Przychody pobrane z góry	9 737	14 026	-	23 763
Wycena udziałów	7 739	7 042	-	14 781
Prowizje	24 205	(18 378)	-	5 827
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 142	-	32 889	48 031
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	114 417	(20 982)	-	93 435
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 610	(2 610)	-	-
Pozostałe	24 583	(14 864)	-	9 719
	<b>1 079 520</b>	<b>(77 620)</b>	<b>32 889</b>	<b>1 034 789</b>

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 30 czerwca 2006
Odsetki naliczone (przychód)	63 886	6 385	70 271
Niezrealizowana premia od opcji	40	(14)	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	673 440	(65 974)	607 466
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	380	158	538
Ulga inwestycyjna	23 054	(188)	22 866
Wycena udziałów	1 223	(245)	978
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 148	8 341	10 489
Pozostałe	19 511	(9 258)	10 253
	<b>783 682</b>	<b>(60 795)</b>	<b>722 887</b>

## 28. Inne aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
Rozrachunki międzybankowe	27 548	13 192
Rozrachunki międzyoddziałowe	686	-
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	1 988	18 751
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	307 667	224 799
Przychody do otrzymania	41 689	15 608
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	35 096	38 943
Dłużnicy różni	70 083	81 998
Rozliczenia międzyokresowe	44 187	36 967
Pozostałe aktywa	306	316
	<b>529 250</b>	<b>430 574</b>

## 29. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2006 roku:

w tys. zł

Ośrodki szkoleniowo-  
wypoczynkowe

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Rzeczowe aktywa trwałe

**10 580**

Poniżej przedstawiono składniki aktywów (grup aktywów) zaklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz objaśnienie zmiany stanu tych aktywów w I półroczu 2006 roku:

- udziały w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. Sprzedaż akcji jednostki nastąpiła w dniu 2 lutego 2006 roku (patrz nota 41),
- aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządzania Aktywami S.A. Sprzedaż aktywów i zobowiązań tych jednostek nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku (patrz nota 41),
- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku obejmująca prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegająca 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 na rzecz Cardpoint S.A. z siedzibą w Poznaniu. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.
- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i Wiśle. W I półroczu 2006 roku nastąpiła sprzedaż obiektów w Dźwirzynie i Skubiance. Spośród pozostałych ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych, ośrodek w Łebie został zbyty w lipcu 2006 roku, zaś poszukiwanie nabywców obiektów w Rowach i Wiśle jest zaawansowane. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku.

### 30. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

w tys. zł

**30.06.2006**

**31.12.2005**

**Depozyty sektora finansowego**

Środki na rachunkach bieżących, w tym  
    *środki na rachunkach bieżących banków*  
Depozyty terminowe, w tym  
    *depozyty terminowe banków*  
Odsetki naliczone

1 330 528  
1 115 444  
4 555 666  
2 339 161  
31 579

946 076  
725 453  
4 251 141  
1 624 486  
26 286

**5 917 773**

**5 223 503**

**Depozyty sektora niefinansowego**

Środki na rachunkach bieżących, w tym:  
    *klientów korporacyjnych*  
    *klientów indywidualnych*  
Depozyty terminowe, w tym  
    *klientów korporacyjnych*  
    *klientów indywidualnych*  
Odsetki naliczone

5 856 585  
3 581 424  
1 744 442  
12 309 312  
8 450 705  
2 933 107  
15 822

5 487 025  
3 412 132  
1 499 724  
11 755 614  
7 931 673  
3 034 863  
19 014

**18 181 719**

**17 261 653**

**Depozyty**

**24 099 492**

**22 485 156**

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Kredyty i pożyczki otrzymane	413 288	285 410
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	65 225	8 174
Inne zobowiązania, w tym:	278 191	302 686
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	207 723	240 075
Odsetki naliczone	3 115	3 163
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>759 819</b>	<b>599 433</b>
	<b>24 859 311</b>	<b>23 084 589</b>

**Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)**

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec:</b>		
<b>Sektora finansowego</b>		
do 1 miesiąca	4 042 682	4 112 302
od 1 do 3 miesięcy	80 098	34 338
od 3 do 12 miesięcy	1 825 114	1 128 599
od 1 do 5 lat	417 560	97 396
powyżej 5 lat	4 522	143 108
odsetki naliczone	33 232	27 580
	<b>6 403 208</b>	<b>5 543 323</b>
<b>Sektora niefinansowego</b>		
do 1 miesiąca	16 356 618	15 714 663
od 1 do 3 miesięcy	1 155 751	912 729
od 3 do 12 miesięcy	850 628	811 412
od 1 do 5 lat	75 732	81 104
powyżej 5 lat	91	475
odsetki naliczone	17 283	20 883
	<b>18 456 103</b>	<b>17 541 266</b>
	<b>24 859 311</b>	<b>23 084 589</b>

**31. Rezerwy**

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Na sprawy sporne	21 863	19 673
Na zobowiązania pozabilansowe	41 663	36 578
	<b>63 526</b>	<b>56 251</b>

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 31.12. 2005</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>56 251</b>	<b>217 808</b>
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	19 673	14 456
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	36 578	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	(156 935)
<b>Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>56 251</b>	<b>60 873</b>
Zmiany stanu rezerw:		
Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie	48 989	52 261
na sprawy sporne	3 045	12 453
na zobowiązania pozabilansowe	45 944	39 808
Wykorzystanie rezerw	(631)	(146)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(41 083)	(56 737)
na sprawy sporne	(224)	(7 090)
na zobowiązania pozabilansowe	(40 859)	(49 647)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 526</b>	<b>56 251</b>

\*/ MSR 32 i MSR 39

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

## 32. Inne zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Fundusz świadczeń socjalnych	69 644	65 448
Rozrachunki międzybankowe	259 169	82 648
Rozrachunki międzyoddziałowe	-	1 386
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	308 663	226 567
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	17 066	3 858
Dywidendy do wypłacenia	470 375	-
Wierzyciele różni	75 423	185 837
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	294 050	255 816
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	93 726	118 544
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	51 356	48 942
inne	148 968	88 330
Przychody przyszłych okresów	97 965	97 431
	<b>1 592 355</b>	<b>918 991</b>

### 33. Kapitały

#### Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj Akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ogranicze nia 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.
				<b>130 659 600</b>	<b>522 638</b>			

Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł

Na dzień 30 czerwca 2006 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 2005 roku nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Bank na dzień 25 września 2006 roku, lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku przedstawia się następująco:

	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 B.V., Holandia	55 916	13 978 958	10,7	13 978 958	10,7
Pozostali akcjonariusze	74 743	18 685 942	14,3	18 685 942	14,3
	<b>522 638</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>

Akcje Banku znajdujące się w posiadaniu International Finance Associates B.V., z siedzibą w Holandii (IFA), podmiotu zależnego Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), są przeznaczone dla posiadaczy Uprzywilejowanych Obligacji Wymiennych Citibank N.A. (Obligacje) wyemitowanych w 2004 roku, o wartości 436,5 milionów USD i oprocentowaniu 2,875% w skali roku, z terminem wykupu w 2007 roku. Obligacje te są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji zawartymi w Memorandum Informacyjnym z dnia 3 grudnia 2004 roku, każdemu posiadaczowi obligacji przysługuje prawo do ich wymiany na 4 951 akcji Banku. W wyniku realizacji żądań wymiany w okresie od 2 lutego 2006 roku do 10 sierpnia 2006 roku udział procentowy IFA w kapitale



zakładowym Banku uległ zmniejszeniu z 14,3% do 10,7 %, zaś łączny udział COIC w kapitale zakładowym Banku posiadany bezpośrednio i za pośrednictwem IFA uległ zmniejszeniu z 89,3% do 85,7 %.

### ***Kapitał zapasowy***

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

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

### ***Kapitał z aktualizacji wyceny***

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(204 764)	(64 554)

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***

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
Kapitał rezerwowy	946 878	738 860
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	<b>1 336 878</b>	<b>1 128 860</b>

### ***Kapitał rezerwowy***

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

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

### ***Fundusz ogólnego ryzyka***

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

### ***Dywidendy***

Zgodnie z Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 22 czerwca 2006 roku dokonano podziału zysku za 2005 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2005 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 470 375 tys. zł (w 2005 roku z zysku netto za 2004 rok: 414 191 tys. zł i z zysku z lat ubiegłych: 1 149 804 tys. zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3,60 zł (w 2005 roku odpowiednio: 3,17 zł i 8,80 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2006 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2006 roku.

### 34. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

w tys. zł	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	65 237	65 263	do miesiąca	65 294
* z uwzględnieniem odsetek				

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

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

W I półroczu 2006 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 1 067 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 1 293 tys. zł).

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku i na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występowały transakcje nabycia aktywów w celu ich późniejszej odsprzedaży.

### 35. Wartość godziwa

#### *Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych*

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej.

w tys. zł	30.06.2006		31.12.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	64 540	64 540	61 884	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe	23 909	23 909	20 615	20 615
Kredyty, pożyczki i inne należności	17 447 794	17 414 597	16 068 922	16 067 148
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto, w tym:	10 580	10 580	30 385	183 001
<i>inwestycje kapitałowe</i>	-	-	8 056	11 099
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24 859 311	24 874 958	23 084 590	23 104 448

*Określenie wartości godziwej*

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

*Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności:* W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach zależnych nie objętych konsolidacją i stowarzyszonych jako wartość godziwą zaprezentowano procent aktywów netto podmiotu przypadający na udziały Grupy w danym podmiocie. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

*Pozostałe inwestycje kapitałowe:* W udziałach mniejszościowych notowanych zastosowano wycenę rynkową. W przypadku nienotowanych udziałów mniejszościowych, Grupa nie była w stanie oszacować wiarygodnie wartości godziwej, dlatego w pozycji wartość godziwa zaprezentowano cenę nabycia skorygowaną o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

*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. kredyty 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.

*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.

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

### 36. Zobowiązania warunkowe

#### *Informacja o toczących się postępowaniach sądowych*

Na dzień 30 czerwca 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła 1 372 883 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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. Bank oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku może zostać nie zaspokojona.
<b>Powód:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej z dnia 29 czerwca 2003 roku	Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku zasądający w całości roszczenie objęte 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. W dniu 4 kwietnia 2006 roku sąd apelacyjny oddalił apelację pozwanego. Pozwany zapowiedział kasację.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 986 617 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Powód:</b> Akcjonariusz spółki – klienta Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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. W dniu 2 czerwca 2006 roku sąd oddalił apelację powoda. Powód zapowiedział wniesienie kasacji.
<b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiadając 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.
<b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	24 661	6 lutego 2006 roku	Powód wnosi o zapłatę kwoty 233 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 3 listopada 1999 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 24 428 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu (28 października 2005 roku) do dnia zapłaty. Kwota pierwsza jest roszczeniem odszkodowawczym umownym i stanowi różnicę pomiędzy kwotą potrąconych przez powoda wierzytelności, wynikających z potwierdzonej przez Bank akredytywy i udzielonego powodowi kredytu. Roszenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. Odpowiedź na pozew została złożona w dniu 20 lutego 2006 roku. Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu pierwszej rozprawy.
<b>Powód:</b> Osoba fizyczna - przedsiębiorca <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	387 400	11 kwietnia 2006 roku	Powódka wnosi o zapłatę odszkodowania. Według opinii powódki Bank naruszył jej prawa autorskie do strategii marketingowej. Według powódki Bank naruszył autorskie prawa majątkowe stosując w swojej kampanii marketingowej strategię, do której według powódki autorskie prawa majątkowe przysługiwały powódce.

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

**Zobowiązania pozabilansowe warunkowe**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>		
Akredytywy	170 176	149 681
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	2 369	-
Gwarancje udzielone	2 209 823	2 778 598
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	2 367	-
Linie kredytowe udzielone	8 378 488	8 720 951
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	342 173	24 192
Lokaty do wydania	222 872	15 439
	<b>10 981 359</b>	<b>11 664 669</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

**Akredytywy według kategorii**

Akredytywy importowe wystawione	149 320	132 216
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	2 369	-
Akredytywy eksportowe potwierdzone	20 856	17 465
	<b>170 176</b>	<b>149 681</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

**Zobowiązania warunkowe otrzymane**

finansowe	-	-
gwarancyjne	2 499 536	2 341 400
	<b>2 499 536</b>	<b>2 341 400</b>

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

Na zobowiązania pozabilansowe tworzone są rezerwy jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający z przeszłych zdarzeń oraz jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Na dzień 30 czerwca 2006 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 41 663 tys. zł, nie było utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych (31 grudnia 2005 roku: 36 578 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 80 tys. zł).

**37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie**

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

**Zobowiązania**

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	65 263	8 186
---	--------	-------

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie są przedstawione poniżej:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

**Aktywa stanowiące zabezpieczenie**

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	65 237	8 183
---	--------	-------

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	38 090	27 253
--	--------	--------

Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego	38 597	4 050
--	--------	-------

Inne aktywa rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	6 473	21 687
--	-------	--------

<b>148 397</b>	<b>61 173</b>
----------------	---------------

**38. Działalność powiernicza**

Bank jest liderem na rynku banków powierniczych w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank prowadził 9 664 rachunki papierów wartościowych (31 grudnia 2005 r.: 8 952 rachunki).

**39. Leasing operacyjny****Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

Poniżej 1 roku	45 748	41 148
----------------	--------	--------

Od 1 do 5 lat	86 267	113 128
---------------	--------	---------

Powyżej 5 lat	5 049	7 937
---------------	-------	-------

<b>137 064</b>	<b>162 213</b>
----------------	----------------

Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	<b>2 538</b>	<b>2 344</b>
--	--------------	--------------

Grupa leasinguje powierzchnie biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego.

Najbardziej znaczące umowy leasingowanych powierzchni biurowych dotyczą obiektów w Warszawie, ul. Wolska 171/175 i ul. Chałubińskiego 8. Standardowo umowy zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, przy czym część umów zawartych jest na czas nieokreślony. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W I półroczu 2006 roku łączna



kwota opłat z tego tytułu wyniosła 18 262 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 17 908 tys. zł).  
Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty działania”.

#### ***Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą***

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Poniżej 1 roku	2 184	1 435
Od 1 do 5 lat	5 672	6 368
Powyżej 5 lat	1 026	-
	<b>8 882</b>	<b>7 803</b>
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	<b>1 356</b>	<b>1 252</b>

Część powierzchni biurowych Grupa oddaje w leasing. Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony. Pozostałe umowy zawarte są na okres od 2 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W I półroczu 2006 roku łączna kwota otrzymanych opłat z tego tytułu wyniosła 2 063 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 604 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

## **40. Rachunek przepływów pieniężnych**

Informacja dodatkowa:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Stan środków pieniężnych:</i></b>		
Środki pieniężne w kasie	407 181	299 817
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	427 638	622 832
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	210 147	82 691
	<b>1 044 966</b>	<b>1 005 340</b>

## **41. Jednostki powiązane**

### ***Transakcje z jednostkami powiązanymi***

W ramach prowadzonej działalności biznesowej, podmioty Grupy zawierają 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 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	30.06.2006	31.12.2005
Należności, w tym:	1 458 069	2 478 919
Lokaty	1 401 716	2 403 679
Zobowiązania, w tym:	622 938	483 509
Depozyty	400 551	398 526
Kredyty otrzymane	222 387	84 916
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 275 854	2 580 110
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 463 969	2 653 971
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	184 444	81 838
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	156 799	77 226
Przychody z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2006/2005	48 056	59 361
Koszty z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2006/2005	4 258	8 545

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług. Koszty poniesione i naliczone w I półroczu 2006 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 88 366 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 84 304 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 31 789 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 27 339 tys. zł) dotyczyły w szczególności świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

### Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

w tys. zł	30.06.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności</b>				
Rachunki bieżące, w tym:	301 177	-	441 103	103 385
jednostek objętych konsolidacją	301 177	-	441 103	-
jednostek objętych wyceną metodą praw własności	-	-	-	103 385
Kredyty udzielone, w tym:	14 671	-	12 774	-
jednostkom objętych konsolidacją	-	-	-	-
jednostkom objętych wyceną metodą praw własności	14 671	-	12 774	-
Pożyczki podporządkowane, w tym:	77 837	-	72 755	-
jednostek objętych konsolidacją	-	-	-	-
jednostek objętych wyceną metodą praw własności	77 837	-	72 755	-
	<b>393 685</b>	<b>-</b>	<b>526 632</b>	<b>103 385</b>
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności</b>				
Stan na początek okresu	526 632	103 385	648 171	105 061
Stan na koniec okresu	393 685	-	526 632	103 385

w tys. zł	30.06.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
<b>Depozyty</b>				
Rachunki bieżące, w tym:	310 937	-	375 950	349
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	280 802	-	345 257	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	30 135	-	30 693	349
Depozyty terminowe, w tym:	31 448	-	263 743	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	-	-	245 071	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	31 448	-	18 672	-
	<b>342 385</b>	<b>-</b>	<b>639 693</b>	<b>349</b>
<b>Depozyty</b>				
Stan na początek okresu	639 693	349	540 519	314
Stan na koniec okresu	342 385	-	639 693	349

**Zobowiązania warunkowe udzielone**

Akredytywy, w tym:	2 369	-	5 207	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	2 369	-	5 207	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Gwarancje udzielone, w tym:	2 367	-	3 274	-
<i>jednostkom objętych konsolidacją</i>	2 367	-	3 274	-
<i>jednostkom objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Linie kredytowe udzielone, w tym:	342 173	-	212 110	24 193
<i>jednostkom objętych konsolidacją</i>	342 173	-	212 110	-
<i>jednostkom objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	24 193
	<b>346 909</b>	<b>-</b>	<b>220 591</b>	<b>24 193</b>

w tys. zł	30.06.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Przychody z tytułu odsetek i prowizji, w tym:	6 942	-	41 243	6 677
<i>od jednostek objętych konsolidacją</i>	6 936	-	39 844	-
<i>od jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	6	-	1 399	6 677
Koszty z tytułu odsetek i prowizji poniesione, w tym:	5 185	-	20 296	-
<i>wobec jednostek objętych konsolidacją</i>	4 777	-	19 827	-
<i>wobec jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	408	-	469	-

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kwota utworzonych odpisów na utratę wartości należności jednostek zależnych i stowarzyszonych wynosiła 47 890 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 58 591 tys. zł); na zobowiązania warunkowe udzielone – 4 231 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 2 441 tys. zł).

**Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych**

W I półroczu 2006 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- 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 nazwy Spółki Przejmującej. Od dnia połączenia Spółka Przejmująca prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziałowcami Spółki Przejmującej jest Bank (97,47% udziałów, 6000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników) oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (2,53% udziałów, 156 głosów na Zgromadzeniu Wspólników), spółka której jedynym udziałowcem jest Bank. Nabyte aktywa były wykorzystywane przez Spółkę Przejmowaną do prowadzenia działalności leasingowej. Spółka Przejmująca zamierza kontynuować dotychczasowy sposób wykorzystania nabytych aktywów.

- W ramach wykonania 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 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego TFI. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji TFI na dzień zawarcia transakcji wynosiła 42 000 tys. 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 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego HANZA. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji HANZA na dzień zawarcia transakcji wynosiła 5 000 tys. zł.

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

- W ramach wykonania umowy przedwstępnej z dnia 2 listopada 2005 roku Bank, spółka zależna Banku – Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. („HI”) oraz ING Commercial Finance B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Nabywca”) zawarły w dniu 2 lutego 2006 roku umowę sprzedaży, na mocy której, za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., Bank oraz HI zbyły na rzecz Nabywcy wszystkie posiadane akcje w kapitale zakładowym Handlowy-Heller S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Przedmiotem zbycia było 111 880 akcji imiennych serii A oraz 388 120 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 50% całości wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki, przy czym Bank zbył 111 880 akcji imiennych serii A i 138 119 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a HI (spółka zależna Banku) zbył 250 001 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji Spółki na dzień zawarcia transakcji w księgach Banku wynosiła 2 752 tys. zł, natomiast w księgach HI 8 056 tys. zł. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 5 800 tys. 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.

**Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi**

w tys. zł

	30.06.2006			31.12.2005		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności</b>						
Kredyty udzielone	79 680	811	17	78 337	873	-
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	35 096	-	-	39 209	-	-
Zaliczki	83	3	-	154	1	-
	<b>114 859</b>	<b>814</b>	<b>17</b>	<b>117 700</b>	<b>874</b>	<b>-</b>
<b>Depozyty</b>						
Rachunki bieżące	27 545	367	1 228	22 356	83	948
Depozyty terminowe	47 598	2 438	227	42 402	2 490	515
	<b>75 143</b>	<b>2 805</b>	<b>1 455</b>	<b>64 758</b>	<b>2 573</b>	<b>1 463</b>
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia</b>						
	240			367	-	-

**42. Świadczenia na rzecz pracowników**

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

**Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego**

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

Obecny Program, będący kontynuacją PPE Polskiego Towarzystwa Emerytalnego „Diament”, realizowany jest od 19 marca 2004 roku w ramach umowy z CitiSenior SFIO („PPE CitiSenior”)

zarządzanym przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. („TFI BH”).

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Grupy. Każdy pracownik – uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową.

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

- inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy. Informację o nagrodach za wieloletnią pracę wypłacanych pracownikom przedstawia nota 2. Stanowią one program określonych świadczeń i wyceniane są przez niezależnego aktuariusza 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 notce 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	30.06.2006	31.12.2005
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	67 879	90 796
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	51 356	48 942
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe	25 848	27 748
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	-	10 501
	<b>145 083</b>	<b>177 987</b>

Koszty poniesione przez Grupę w I półroczu 2006 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 7 694 tys. zł (w I półroczu 2005 roku: 7 322 tys. zł).

W ciągu I półrocza 2006 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 5 443 etatów (w 2005 roku: 5 591 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 przyznanego 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:

<b>Program SOP</b>	<b>Data przyznania</b>	<b>Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania</b>	<b>Liczba nagrodzonych pracowników</b>	<b>Liczba opcji / akcji</b>
1	13-02-2002	42,11 lub 41,90	331	143 097
2	12-02-2003	32,05	358	113 231
3	05-01-2004	49,00	2	474
4	20-01-2004	49,50	114	84 575
5	28-01-2004	50,07	1	307
6	17-02-2004	49,49	1	3 000
7	18-03-2004	50,82	1	77
8	30-03-2004	51,32	2	320
9	15-09-2004	47,19	1	129
10	18-01-2005	47,50	7	6 131
11	20-09-2005	45,36	1	2 000
12	17-01-2006	48,92	2	2 426

  

<b>Program CAP</b>	<b>Data przyznania</b>	<b>Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania</b>	<b>Liczba nagrodzonych pracowników</b>	<b>Liczba opcji / akcji</b>
1	20-01-2004	37,27 lub 49,69	29	26 031
2	18-01-2005	47,95	222	67 325
3	15-02-2005	49,25	1	3 900
4	15-11-2005	48,24	2	4 664
5	17-01-2006	36,58 lub 48,77	201	108 658

  

	<b>Program SOP</b>	<b>Program CAP</b>
Okres nabywania uprawnień (lata)	(1) 20% po każdym kolejnym roku (2)-(9) 33,33% po każdym kolejnym roku (10)-(12) 25% po każdym kolejnym roku	(1) po 3 latach (2)-(5) 25% po każdym kolejnym roku
Oczekiwana zmienność	18,46 %	18,46 %
Okres trwania instrumentu (życia)	(1)-(12) - 1 rok od momentu nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Stopa procentowa wolna od ryzyka (dla USD)	5,20 %	5,20 %
Oczekiwane dywidendy w USD na 1 akcje	1,96	1,96
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	7 %	7 %
Wartość godziwa jednego instrumentu*(w USD)	0,15 – 16,20	48,25
<i>* różni się w zależności od daty wykonania</i>		

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

	30.06.2006		31.12.2005	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania	Liczba	Średnia ważona cena wykonania
Występujące na początek okresu	351 282	40,86	531 887	40,11
Przyznane w danym okresie	9 049	38,3	8 131	46,97
Umorzone lub wykonane w danym okresie	4 562	40,04	188 736	39,32
Występujące na koniec okresu	355 769	40,91	351 282	40,86
Możliwe do wykonania na koniec okresu	233 791	38,85	227 852	38,74

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

30.06.2006			31.12.2005		
Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)	Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)
42,11	142 203	0,04	42,11	145 395	1,53
41,90	895	0,04	41,90	418	1,53
32,05	113 232	0,04	32,05	111 106	1,03
49,00	474	1,01	49,00	474	1,51
49,50	84 575	1,05	49,50	81 925	1,55
50,07	307	1,08	50,07	307	1,57
49,49	3 000	0,64	49,49	3 000	1,63
50,82	77	1,22	50,82	77	1,72
51,32	320	1,25	51,32	320	1,75
47,19	129	1,71	47,19	129	2,20
47,50	6 131	2,06	47,50	6 131	3,06
45,36	2 000	2,73	45,36	2 000	3,72
48,92	2 426	3,06			

### 43. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu 30 czerwca 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieuwzględnione w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

### 44. Zarządzanie ryzykiem

#### *Pochodne instrumenty finansowe*

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

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



Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa złożyła w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 1 973 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 18 687 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Grupa otrzymała zabezpieczenia w kwocie 5 420 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 6 072 tys. zł).

#### *Terminowe transakcje walutowe*

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

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

#### *Walutowe transakcje opcyjne*

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

#### *Transakcje na stopy procentowe*

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

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

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

### *Opcje na stopy procentowe*

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

### *Transakcje terminowe na papierach wartościowych*

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

### *Opcje na akcje*

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

### *Transakcje futures*

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

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

### *Instrumenty pochodne na towary*

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

## **Ryzyko rynkowe**

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

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

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo nie wywiązania się Grupy z wykonania

wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i partnerów.

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

## Zarządzanie ryzykiem płynności

### *Pomiar i limitowanie ryzyka płynności*

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

Miarą oceny ryzyka płynności są wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych w odniesieniu do potencjalnych źródeł finansowania. Tak więc wielkość luki odnoszona jest do możliwości pozyskania dodatkowych funduszy z rynków hurtowych (inne banki, fundusze inwestycyjne, towarzystwa emerytalne, instytucje ubezpieczeniowe) oraz do wielkości aktywów płynnych (przede wszystkim płynne papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione (w ramach operacji repo lub wykorzystania kredytu lombardowego z NBP) w zakładanym horyzoncie czasu. Wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych oraz poziom aktywów płynnych na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

Urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2006 roku:

<i>w tys. zł</i>	<b>Do 1 miesiąca</b>	<b>Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b>	<b>Powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Powyżej 1 roku do 2 lat</b>	<b>Powyżej 2 lat</b>
Aktywa	6 529 661	48 010	1 228 575	101 748	26 729 693
Pasywa	4 141 584	98 439	1 812 494	4 295	28 580 875
Luka bilansowa w danym okresie	2 388 077	(50 429)	(583 919)	97 453	(1 851 182)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	14 712 068	9 498 667	10 461 801	820 280	6 204 693
Transakcje pozabilansowe – wypływy	14 845 696	9 525 615	10 754 540	804 977	5 981 026
Luka pozabilansowa w danym okresie	(133 628)	(26 948)	(292 739)	15 303	223 667
Luka skumulowana	2 254 449	2 177 072	1 300 414	1 413 170	(214 345)

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Zmiana</b>
Aktywa płynne, w tym:	10 784 407	9 977 915	806 492
rezerwa obowiązkowa w NBP i osad gotówki	586 680	773 417	(186 737)
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 148 884	2 293 314	(144 430)
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 048 843	6 911 184	1 137 659
Skumulowana luka płynności do 1 roku	1 300 415	1 115 952	184 463
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	Nie dotyczy

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

## **Zarządzanie ryzykiem cenowym**

### *Zakres ryzyka*

Zarządzanie ryzykiem cenowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem cenowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe. Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie czasu. Wycena portfeli handlowych dokonywana jest według cen rynkowych. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Departament Skarbu Banku w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, nie zaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Departament Skarbu Banku przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych z wszystkich innych jednostek organizacyjnych Banku oraz spółek leasingowych. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy, przy czym Departament Skarbu Banku przejmuje ryzyko w takim zakresie, w jakim może być ono zabezpieczone poprzez

transakcje na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Ryzyko stóp procentowych, które nie może być bezpośrednio zabezpieczone poprzez transakcje rynkowe (przykładowo ryzyko marży odsetkowej dla produktów o stopach administrowanych przez daną jednostkę biznesową i 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 nocie 2.

Bilans Grupy 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*

Grupa stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

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

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

#### Zestawienie luki stóp procentowych na dzień 30 czerwca 2006 roku

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w PLN

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	2 171	538	24	243	-	-	2 976
Należności od innych banków	2 413	20	26	-	-	-	2 459
Należności od klientów - kredyty	4 836	1 225	589	859	-	-	7 509
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Bony skarbowe	-	-	41	-	-	-	41
Obligacje skarbowe*	(246)	632	1 094	1 000	1 030	-	3 510
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	4 888	4 888
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>9 174</b>	<b>2 415</b>	<b>1 774</b>	<b>2 102</b>	<b>1 030</b>	<b>4 888</b>	<b>21 383</b>

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocen- towane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Zobowiązania wobec banków	1 408	25	1 781	-	-	-	3 214
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	11 489	696	829	2 238	3	-	15 255
Fundusze własne	-	-	-	-	-	4 996	4 996
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	3 139	3 139
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>12 897</b>	<b>721</b>	<b>2 610</b>	<b>2 238</b>	<b>3</b>	<b>8 135</b>	<b>26 604</b>
<b>Luka</b>	<b>(3 724)</b>	<b>1 694</b>	<b>(836)</b>	<b>(136)</b>	<b>1 027</b>	<b>(3 247)</b>	<b>(5 222)</b>

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocen- towane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(48)	-	-	-	-	-	(48)
Należności od innych banków	1 276	-	1 182	446	35	-	2 939
Należności od klientów - kredyty	257	8	59	8	-	-	332
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje skarbowe*	8	321	299	385	143	-	1 156
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	142	142
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>1 493</b>	<b>329</b>	<b>1 540</b>	<b>839</b>	<b>178</b>	<b>142</b>	<b>4 521</b>
Zobowiązania wobec banków	24	11	-	-	-	-	35
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	970	110	150	608	2	-	1 840
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	175	175
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>994</b>	<b>121</b>	<b>150</b>	<b>608</b>	<b>2</b>	<b>175</b>	<b>2 050</b>
<b>Luka</b>	<b>499</b>	<b>208</b>	<b>1 390</b>	<b>231</b>	<b>176</b>	<b>(33)</b>	<b>2 471</b>

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w EUR

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocen- towane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(124)	-	-	-	-	-	(124)
Należności od innych banków	844	-	53	287	-	-	1 184
Należności od klientów - kredyty	1 067	93	9	27	-	-	1 196
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje skarbowe*	59	315	315	158	441	-	1 288
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	178	178
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>1 846</b>	<b>408</b>	<b>377</b>	<b>472</b>	<b>441</b>	<b>178</b>	<b>3 722</b>
Zobowiązania wobec banków	287	30	2	87	1	-	407
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	2 061	39	45	618	1	-	2 764
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	119	119
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>2 348</b>	<b>69</b>	<b>47</b>	<b>705</b>	<b>2</b>	<b>119</b>	<b>3 290</b>
<b>Luka</b>	<b>(502)</b>	<b>339</b>	<b>330</b>	<b>(233)</b>	<b>439</b>	<b>59</b>	<b>432</b>

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

Zestawienie luki stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2005 roku

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
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>7 148</b>	<b>2 587</b>	<b>960</b>	<b>1 468</b>	<b>1 491</b>	<b>4 577</b>	<b>18 231</b>
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
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>12 915</b>	<b>402</b>	<b>1 725</b>	<b>1 794</b>	<b>5</b>	<b>6 852</b>	<b>23 693</b>
<b>Luka</b>	<b>(5 767)</b>	<b>2 185</b>	<b>(765)</b>	<b>(326)</b>	<b>1 486</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(5 462)</b>

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

<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	(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
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>977</b>	<b>149</b>	<b>1 649</b>	<b>1 158</b>	<b>432</b>	<b>119</b>	<b>4 484</b>
Zobowiązania wobec banków	24	13	-	-	-	-	37
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 202	163	196	650	11	-	2 222
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	112	112
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>1 226</b>	<b>176</b>	<b>196</b>	<b>650</b>	<b>11</b>	<b>112</b>	<b>2 371</b>
<b>Luka</b>	<b>(249)</b>	<b>(27)</b>	<b>1 453</b>	<b>508</b>	<b>421</b>	<b>7</b>	<b>2 113</b>

## 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
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>2 146</b>	<b>196</b>	<b>382</b>	<b>184</b>	<b>537</b>	<b>104</b>	<b>3 549</b>
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
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>2 013</b>	<b>145</b>	<b>55</b>	<b>588</b>	<b>19</b>	<b>75</b>	<b>2 895</b>
<b>Luka</b>	<b>133</b>	<b>51</b>	<b>327</b>	<b>(404)</b>	<b>518</b>	<b>29</b>	<b>654</b>

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

## Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

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

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

Na poziomie całego Banku stosowany jest pomiar wartości zagrożonej (Value-at-Risk), przy zakładanym horyzoncie czasowym zamknięcia pozycji równym 1 dzień oraz współczynnikiem 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 I półrocza 2006 roku prezentuje poniższa tabela:

	30.06.2006	31.12.2005	W okresie 1.01.2006 – 30.06.2006		
			Średnio	Maximum	Minimum
Ryzyko walutowe	722	209	1 152	5 373	91
Ryzyko stóp procentowych	2 828	4 634	4 607	7 362	2 291
Ryzyko ogółem	2 882	4 611	4 803	7 423	2 373

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

### ***Ryzyko instrumentów kapitałowych***

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

### **Efektywne stopy procentowe**

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

Na dzień 30 czerwca 2006 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	5,71	4,31	5,03	19,75	-	-	28,72	-	-
-------------	------	------	------	-------	---	---	-------	---	---

Dłużne papiery wartościowe

	4,62	3,01	3,46	-	-	-	-	-	-
--	------	------	------	---	---	---	---	---	---

#### **PASYWA**

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

- terminowe	4,03	2,61	4,59	3,22	1,55	2,98	-	-	-
-------------	------	------	------	------	------	------	---	---	---

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna			CitiFinancial		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
<b>AKTYWA</b>									
Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	5,9	4,21	4,13	21,59	-	-	30,80	-	-
Dłużne papiery wartościowe									
	4,83	2,87	3,26	-	-	-	-	-	-
<b>PASYWA</b>									
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	4,33	2,05	4,19	3,17	1,30	2,16	-	-	-

### **Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów**

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

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005
<b>Aktywa</b>		
PLN	26 104 703	24 282 617
EUR	3 499 132	3 666 436
USD	4 431 565	4 474 889
GBP	248 857	136 257
CHF	229 122	312 461
Pozostałe waluty	127 654	42 842
	<b>34 641 033</b>	<b>32 915 502</b>
<b>Pasywa</b>		
PLN	29 192 675	27 307 943
EUR	3 132 369	3 025 688
USD	1 892 228	2 316 092
GBP	298 661	182 900
CHF	86 964	47 665
Pozostałe waluty	38 136	35 214
	<b>34 641 033</b>	<b>32 915 502</b>

### **Ryzyko kredytowe**

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej poprzez minimalizację ryzyka poniesienia strat.

Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Grupie regulacje, w szczególności dotyczące:

- zasad organizacji zarządzania, metod pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego,
- polityki ryzyka oraz systemów oceny ryzyka kredytowego,
- uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych,
- ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów,
- działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych,
- procedur i programów kredytowych określających politykę kredytową.

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

- Niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem przy współodpowiedzialności Sprzedaży za jakość portfela kredytowego;
- Każda decyzja kredytowa musi być podjęta przez przynajmniej dwie upoważnione osoby. Kredyty opiewające na wyższą kwotę, z którymi związane jest większe ryzyko, wymagają odpowiednio zatwierdzenia przez bardziej kompetentne i upoważnione do tego osoby na wyższych stanowiskach;
- Niezależny Departament Audytu sprawdzający regularnie wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- Każdy kredytobiorca otrzymuje rating ryzyka, oparty zarówno na kryteriach finansowych jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Grupie zapewnić, że cały portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- Każdemu klientowi Grupy przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. W przypadku klientów wchodzących w skład grup kapitałowych ryzyko jest zarządzane na poziomie grupy w celu zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;
- Grupa zarządza koncentracją w ramach swego portfela, z zatwierdzonymi limitami oraz wymogami kapitałowymi dla danego portfela. Limity ryzyka kredytowego są ustalane dla poszczególnych dłużników;
- Grupa ustaliła wytyczne dla okresowego monitorowania wyników klientów oraz rozpoznawania niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższej lub średniej 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 Grupy. Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2002 roku przepisami art. 71 ust. 1, wspomnianej ustawy suma wierzytelności Grupy oraz udzielonych przez Grupę zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może przekraczać odpowiednio 20 % funduszy własnych Grupy w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależny od podmiotu dominującego wobec Banku oraz 25 % w przypadku, gdy podmioty te nie są w ten sposób podmiotami 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 Grupę przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ust. 1

ustawy – Prawo bankowe wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego. Fundusze własne dla celów wyznaczania limitów zaangażowania określonych w ustawie Prawo Bankowe ustalone zostały zgodnie z uchwałą nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banków (...) (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 26)

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa posiadała zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi. Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 30 czerwca 2006 roku.

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec grup klientów. Według danych z dnia 30 czerwca 2006 roku zaangażowanie Grupy dotyczące portfela bankowego w transakcje z grupami klientów, wobec których łączne zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Grupy, wynosi 1 646 520 tys. zł, czyli 51 % tych funduszy (31 grudnia 2005 roku: 2 542 206 tys. zł, tj. 79 %).

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

	30.06.2006			31.12.2005		
w tys. zł						
	<b>Zaangażo- wanie bilansowe *</b>	<b>Zaangażowanie pozabilansowe</b>	<b>Łączne zaangażowanie</b>	<b>Zaangażo- wanie bilansowe *</b>	<b>Zaangażowanie pozabilansowe</b>	<b>Łączne zaangażowanie</b>
Grupa 1	323 191	148 944	472 135	234 461	113 661	348 122
Grupa 2	269 582	177 246	446 828	257 342	286 903	544 245
Klient 3	240 848	160 108	400 956	241 396	160 000	401 396
Grupa 4	37 330	289 271	326 601	6	211 303	211 309
Grupa 5	229 481	77 588	307 069	135 396	96 127	231 523
Grupa 6	181 120	119 107	300 227	209 183	261 334	470 517
Grupa 7	80 335	199 417	279 752	80 181	203 465	283 646
Grupa 8	145 099	128 350	273 449	200 050	72 682	272 732
Grupa 9	32 358	240 820	273 178	38 848	212 455	251 303
Klient 10	10 843	219 178	230 021	15	55 211	55 226
<b>Razem 10</b>	<b>1 550 187</b>	<b>1 760 029</b>	<b>3 310 216</b>	<b>1 396 878</b>	<b>1 673 141</b>	<b>3 070 019</b>

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

#### Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

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

Polityka zaangażowania Grupy wobec klientów korporacyjnych należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest poprzez definiowanie rynków docelowych. Jednym z kluczowych elementów uwzględnianych przy definiowaniu rynków jest ocena ryzyka branżowego. Analizy sektorowe wykonywane są przez specjalistów branżowych. W ramach określonych rynków docelowych definiowane są programy kredytowe o udokumentowanych wymaganiach dotyczących 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 Grupy wobec małych, średnich i mikro przedsiębiorstw prowadzona jest w drodze określenia rynku docelowego poprzez negatywną selekcję branż, polegającą na wyeliminowaniu z rynku docelowego branż, z którymi ryzyko współpracy uznawane jest za zbyt wysokie jak na standardy obowiązujące w Grupie.

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

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

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

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

<b>Branża gospodarki według PKD</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	w %	w %
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	17,0	16,6
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	8,9	9,2
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	7,4	6,6
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	6,1	7,4
Produkcja wyrobów chemicznych	5,9	5,3
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	4,0	3,7
Poczta i telekomunikacja	4,0	2,0
Budownictwo	3,6	3,3
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	3,2	2,4
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,9	2,5
<b>Pierwsze „10” branż gospodarki</b>	<b>63,0</b>	<b>59,0</b>
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,6	2,2
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	2,5	2,7
Działalność gospodarcza pozostała	2,5	2,0
Ubezpieczenia oraz fundusze emerytalno-rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej	2,4	2,2
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,4	2,7
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	1,6	1,6

Branża gospodarki według PKD	30.06.2006	31.12.2005
	w %	w %
Transport lądowy, transport rurociągiem	1,6	1,7
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	1,5	1,3
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	1,5	2,1
Produkcja metali	1,4	1,4
<b><i>Pierwsze „20” branż gospodarki</i></b>	<b>20,0</b>	<b>19,9</b>
Pozostałe branże	17,0	21,1
	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

### Ryzyko operacyjne

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

Od kilku lat Grupa zarządza ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (w tym przede wszystkim procesu samooceny, list kontrolnych, limitów, planów awaryjnych). W ramach działań dostosowawczych do zaleceń Komitetu Bazylejskiego i stosownych regulacji nadzorczych Grupa zintensyfikowała pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

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

W ramach analizy strat wyodrębniane są następujące ich kategorie:

- straty spowodowane błędami pracowników,
- straty będące skutkiem zewnętrznych oszustw i kradzieży,
- straty spowodowane wadliwością systemów i technologii,
- straty wynikające z wadliwości procesów lub produktów.

Zdaniem Zarządu ogólny poziom ryzyka operacyjnego oceniany jest jako średni, typowy dla skali działalności Grupy.

## 45. Adekwatność kapitałowa

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

	30.06.2006	31.12.2005
Całkowity wymóg kapitałowy	1 738 276	1 744 910
Fundusze własne, z tego:	3 211 187	3 191 935
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 558 327	3 399 183
Fundusze uzupełniające	(204 764)	(64 554)
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	142 376	142 694
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,78	14,63

## 46. Oświadczenia Zarządu Banku

### *Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań*

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie śródrocznym „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2006 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Grupy w I półroczu 2006 roku.

### *Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych*

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o., dokonujący przeglądu „Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku”, 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.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku****Rachunek zysków i strat Banku**

w tys. zł

	<b>Za okres</b>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		767 125	858 593
Koszty odsetek i podobne koszty		(276 283)	(357 263)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>490 842</b>	<b>501 330</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		334 048	289 915
Koszty opłat i prowizji		(61 090)	(44 797)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>		<b>272 958</b>	<b>245 118</b>
Przychody z tytułu dywidend		29 061	2 146
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4 872	14 459
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		33 166	112 295
Wynik z pozycji wymiany		173 423	202 379
Pozostałe przychody operacyjne		57 811	47 264
Pozostałe koszty operacyjne		(16 736)	(30 869)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>41 075</b>	<b>16 395</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(664 465)	(673 525)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(65 913)	(69 637)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych		115 037	(1 272)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości		4 891	11 140
<b>Zysk brutto</b>		<b>434 947</b>	<b>360 828</b>
Podatek dochodowy		(93 877)	(79 362)
<b>Zysk netto</b>		<b>341 070</b>	<b>281 466</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,61	2,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,61	2,15



**Bilans Banku**

	Stan na dzień	30/06/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		834 819	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 341 402	5 878 624
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		8 092 338	7 171 157
Inwestycje kapitałowe		285 818	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 016 990	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		7 639 001	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 377 989	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe		662 996	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		621 337	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		41 659	40 948
Wartości niematerialne		1 300 330	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		322 572	300 162
Inne aktywa		250 951	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		10 580	72 348
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>34 118 796</b>	<b>32 669 425</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 105 358	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		24 759 711	23 223 955
<i>depozyty</i>		24 282 775	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		6 194 654	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		18 088 121	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		476 936	455 949
Rezerwy		66 390	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22 384	162 788
Inne zobowiązania		1 262 974	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	4 370
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 216 817</b>	<b>27 497 931</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(204 764)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 297 175	1 101 418
Zyski zatrzymane		342 345	667 407
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>4 901 979</b>	<b>5 171 494</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>34 118 796</b>	<b>32 669 425</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>468 069</b>	<b>6 141 984</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
<b>Stan na 1 stycznia 2005 po przekształceniach</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>527 512</b>	<b>6 203 906</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	124 026	-	-	124 026
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(112 295)	-	-	(112 295)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 229)	-	-	(2 229)
Zysk netto	-	-	-	-	281 466	281 466
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>2 610</b>	<b>1 101 418</b>	<b>359 628</b>	<b>4 930 879</b>

\*/MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 101 418</b>	<b>667 407</b>	<b>5 171 494</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(139 933)	-	-	(139 933)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 889	-	-	32 889
Zysk netto	-	-	-	-	341 070	341 070
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(204 764)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>342 345</b>	<b>4 901 979</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych Banku**

	<b>Za okres</b>	<b>01.01. - 30.06. 2006</b>	<b>01.01. - 30.06. 2005</b>
<i>w tys. zł</i>			
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk netto</b>		<b>341 070</b>	<b>281 466</b>
<b>II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>		<b>(376 131)</b>	<b>88 051</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		93 877	79 362
Amortyzacja		65 913	69 637
Utrata wartości		(11 846)	(2 568)
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		6 955	(8 572)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(117 433)	4 308
Odsetki otrzymane		640 590	833 364
Odsetki zapłacone		(274 805)	(362 908)
Inne korekty		(1 045 658)	(1 628 778)
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>		<b>(642 407)</b>	<b>(1 016 155)</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>(1 439 570)</b>	<b>(1 265 575)</b>
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(1 097 827)	(807 875)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(809 575)	978 741
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		(1 514)	(1 932)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		556 159	(1 892 749)
Zmiana stanu innych aktywów		(86 813)	458 240
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>1 705 846</b>	<b>2 369 781</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		-	(354)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 549 875	699 532
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(314 861)	176 467
Zmiana stanu innych zobowiązań		470 832	1 494 136
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>(35 061)</b>	<b>369 517</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>		<b>(58 821)</b>	<b>(16 791)</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(93 882)</b>	<b>352 726</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(24 936)	(51 534)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		5 534	2 989
Nabycie wartości niematerialnych		(4 268)	(33 062)
Zbycie wartości niematerialnych		139	-
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	6 157
Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		174 927	-
Dywidendy otrzymane		-	2 146
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>		<b>151 396</b>	<b>(73 304)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		19	19 292
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(17 845)	(236 142)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(17 826)</b>	<b>(216 850)</b>
<b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>		<b>1 293</b>	<b>3 907</b>
<b>E. Zwiększenie środków pieniężnych netto</b>		<b>39 688</b>	<b>62 572</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 005 263</b>	<b>972 013</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 044 951</b>	<b>1 034 585</b>

## ***Skrócona informacja dodatkowa***

### **1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Banku**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744), na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego śródrocznego sprawozdania finansowego, pod warunkiem zamieszczenia razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi i opisanymi w nacie 2 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, za wyjątkiem niżej przedstawionej zasady ujmowania i wyceny inwestycji kapitałowych w jednostki zależne i stowarzyszone.

#### ***Jednostki zależne i stowarzyszone - ujmowanie i wycena***

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w sprawozdaniu jednostkowym Banku w oparciu o metodę ceny nabycia zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Dla strat z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych w jednostki zależne i stowarzyszone stosuje się postanowienia MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku.

### **2. Oświadczenia Zarządu Banku**

#### ***Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań***

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy.

#### ***Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych***

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o., dokonujący przeglądu „Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku”, 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

25.09.2006 roku ..... Data	Sławomir Sikora ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
25.09.2006 roku ..... Data	Witold Zieliński ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
25.09.2006 roku ..... Data	Edward Wess ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
25.09.2006 roku ..... Data	Lidia Jabłonowska-Luba ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
25.09.2006 roku ..... Data	Michał H. Mrozek ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis