



ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2006 ROKU

MARZEC 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR**	
	2006 rok	2005 rok	2006 rok	2005 rok
Przychody z tytułu odsetek	1 609 874	1 643 670	412 883	408 538
Przychody z tytułu prowizji	712 350	605 191	182 696	150 422
Zysk brutto	800 818	748 645	205 385	186 077
Zysk netto	620 392	589 245	159 112	146 458
Zmiana stanu środków pieniężnych	299 358	33 250	78 137	8 614
Aktywa razem	35 095 894	32 669 425	9 160 549	8 464 020
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	-	65 283	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 529 437	23 223 955	6 663 562	6 016 880
Kapitał własny	5 304 564	5 171 494	1 384 570	1 339 835
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	136 416	135 405
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,60	39,58	10,60	10,25
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,40	13,37	13,40	13,37
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,75	4,51	1,22	1,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,75	4,51	1,22	1,12
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	4,10	3,60	1,07	0,93

\*/ Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2006 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2006 roku z podziału zysku za 2005 rok.

\*\*/ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku - 3,8312 zł (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 3,8598 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2006 roku – 3,8991 zł (2005 roku: 4,0233 zł).

## SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i>	5
<i>Bilans</i>	6
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</i>	9
1. Informacje ogólne o emitencie	9
2. Znaczące zasady rachunkowości	9
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
4. Wynik z tytułu odsetek	25
5. Wynik z tytułu prowizji	26
6. Przychody z tytułu dywidend	26
7. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	26
8. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	27
9. Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	27
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	27
11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	28
12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	28
13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	29
14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	29
15. Podatek dochodowy	30
16. Zysk przypadający na jedną akcję	30
17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	31
18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31
19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	34
20. Inwestycje kapitałowe	35
21. Kredyty, pożyczki i inne należności	41
22. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności	42
23. Rzeczowe aktywa trwałe	42
24. Wartości niematerialne	44
25. Test utraty wartości dla wartości firmy	45
26. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	46
27. Inne aktywa	49
28. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	49
29. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	50

30. Rezerwy	51
31. Inne zobowiązania	52
32. Kapitały	52
33. Transakcje repo oraz reverse repo	54
34. Wartość godziwa	55
35. Zobowiązania warunkowe	57
36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	60
37. Działalność powiernicza	60
38. Leasing operacyjny	61
39. Rachunek przepływów pieniężnych	61
40. Jednostki powiązane	62
41. Świadczenia na rzecz pracowników	65
42. Zdarzenia po dacie bilansowej	68
43. Zarządzanie ryzykiem	69
44. Adekwatność kapitałowa	82
45. Oświadczenia Zarządu Banku	82

**Rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	<b>Za okres</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	1 609 874	1 643 670
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(605 640)	(655 216)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	4	<b>1 004 234</b>	<b>988 454</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	712 350	605 191
Koszty opłat i prowizji	5	(140 252)	(95 531)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	5	<b>572 098</b>	<b>509 660</b>
Przychody z tytułu dywidend	6	34 202	21 094
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	313 351	463 889
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	8	36 571	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	9	44	15 544
Pozostałe przychody operacyjne		122 837	128 703
Pozostałe koszty operacyjne		(33 650)	(51 996)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	10	<b>89 187</b>	<b>76 707</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(1 333 863)	(1 351 035)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	12	(129 167)	(139 312)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	116 064	6 589
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	14	98 097	35 214
<b>Zysk brutto</b>		<b>800 818</b>	<b>748 645</b>
Podatek dochodowy	15	(180 426)	(159 400)
<b>Zysk netto</b>		<b>620 392</b>	<b>589 245</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,75	4,51
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	4,75	4,51

**Bilans**

	Stan na dzień	31.12.2006	31.12.2005
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	535 623	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	4 551 094	5 878 624
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19	8 247 313	7 171 157
Inwestycje kapitałowe	20	300 534	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności	21	19 030 974	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		9 562 908	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 468 066	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe	23	626 481	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		617 095	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		9 386	40 948
Wartości niematerialne	24	1 284 883	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	26	273 216	300 162
Inne aktywa	27	233 237	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28	12 539	72 348
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>35 095 894</b>	<b>32 669 425</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		250 113	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 316 847	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29	25 529 437	23 223 955
<i>depozyty</i>		24 843 591	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		6 481 772	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		18 361 819	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		685 846	455 949
Rezerwy	30	47 023	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	-	162 788
Inne zobowiązania	31	647 910	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	28	-	4 370
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 791 330</b>	<b>27 497 931</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy	32	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	32	2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	32	(81 501)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe	32	1 297 175	1 101 418
Zyski zatrzymane		621 667	667 407
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 304 564</b>	<b>5 171 494</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>35 095 894</b>	<b>32 669 425</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</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 roku po przekształceniu</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	-	-	50 653	-	-	50 653
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(121 841)	-	-	(121 841)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	13 526	-	-	13 526
Zysk netto	-	-	-	-	589 245	589 245
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</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>

\*/ MSR 32, MSR 39 i MSR 40

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</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	-	-	15 649	-	-	15 649
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(36 571)	-	-	(36 571)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 975	-	-	3 975
Zysk netto	-	-	-	-	620 392	620 392
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 501)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>621 667</b>	<b>5 304 564</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	<b>Za okres</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>w tys. zł</i>			
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk netto</b>		<b>620 392</b>	<b>589 245</b>
<b>II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>		<b>128 770</b>	<b>1 399 659</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		180 426	159 400
Amortyzacja		129 167	139 312
Utrata wartości		(86 842)	(27 736)
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(11 255)	(7 478)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(115 449)	(11 548)
Odsetki otrzymane		1 527 330	1 512 848
Odsetki zapłacone		(587 088)	(664 208)
Inne korekty		(845 695)	(1 005 923)
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>		<b>190 594</b>	<b>94 667</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>(2 345 815)</b>	<b>1 230 651</b>
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(2 571 874)	2 638 309
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(1 005 578)	(1 100 132)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		(16 230)	33 927
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 307 818	(525 073)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(4 179)	(67 978)
Zmiana stanu innych aktywów		(55 772)	251 598
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>2 283 991</b>	<b>74 341</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		250 000	(718)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 272 149	1 500 871
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(103 372)	(774 071)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(134 786)	(651 741)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>749 162</b>	<b>1 988 904</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>		<b>(141 171)</b>	<b>(40 298)</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>607 991</b>	<b>1 948 606</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(54 774)	(82 625)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		6 923	16 181
Nabycie wartości niematerialnych		(8 641)	(42 173)
Zbycie wartości niematerialnych		139	-
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	13 954
Zbycie aktywów/zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży		174 395	-
Dywidendy otrzymane		34 202	21 094
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>		<b>152 244</b>	<b>(73 569)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Dywidendy wypłacone		(470 375)	(1 563 995)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		46 108	83 818
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(36 610)	(361 610)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(460 877)</b>	<b>(1 841 787)</b>
<b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>		<b>(3 596)</b>	<b>(1 367)</b>
<b>E. Zwiększenie środków pieniężnych netto</b>		<b>299 358</b>	<b>33 250</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>1 304 621</b>	<b>1 005 263</b>



## ***Noty objaśniające do sprawozdania finansowego***

### **1. Informacje ogólne o emitencie**

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.

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

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

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

### **2. Znaczące zasady rachunkowości**

#### ***Oświadczenie o zgodności***

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

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 16 marca 2007 roku.

#### ***Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego***

Roczne sprawozdanie finansowe Banku zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 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” wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2007 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zachęca do jego wcześniejszego stosowania. Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu, ponieważ w ocenie Zarządu ujawnienia informacji wymagane zgodnie z MSSF 7 nie różniłyby się znacząco od ujawnień dokonanych przez Bank zgodnie z MSR 32 i MSR 30.

Interpretacja IFRIC 11 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dotycząca płatności w formie akcji własnych opublikowana 2 listopada 2006 roku oczekuje na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Obecnie programy świadczeń kapitałowych oferowane przez Grupę traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Zgodnie z Interpretacją IFRIC 11 programy te powinny być traktowane jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2005 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w raporcie rocznym za 2005 rok. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji wybranych operacji gospodarczych i nie mają wpływu na sumę bilansową oraz wyniki finansowe Banku.

### ***Waluty obce***

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

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

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

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

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

w zł		31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
1	USD	2,9105	3,2613
1	CHF	2,3842	2,4788
1	EUR	3,8312	3,8598

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

#### ***Klasyfikacja***

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

W okresie objętym sprawozdaniem Bank nie klasyfikował aktywów do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności. Bank dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii w dacie początkowego ujęcia.

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

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

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

- (b) Pożyczki i należności

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

- (c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

- (d) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie.

#### *Ujmowanie i wyłączenie*

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

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

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

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

#### *Wycena*

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

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

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

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

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

### ***Instrumenty pochodne***

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

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

### ***Rachunkowość zabezpieczeń***

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

### ***Konsolidacja sald rachunków***

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

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

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

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

Bank dokonuje podziału składników aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy).

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

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

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

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

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

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

*Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych*

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

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

### *Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych*

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

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

Kredyty uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Bank nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub, które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) są na podstawie decyzji Banku 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 grupę aktywów finansowych wycenianych według kosztu w sprawozdaniu finansowym Banku składają się akcje i udziały w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej (np. ze względu na brak notowań) oraz inwestycje kapitałowe w jednostki podporządkowane wyceniane według ceny nabycia w oparciu o MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. 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. Dla strat z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych w jednostkach podporządkowanych wycenianych zgodnie z metodą ceny nabycia w oparciu o MSR 27 stosuje się postanowienia MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

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

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

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki

pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

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

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

#### ***Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych***

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

##### *Jednostki zależne - definicja*

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

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

##### *Jednostki stowarzyszone - definicja*

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Bank pośrednio lub bezpośrednio wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo według kosztu.

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych rozumianych jako jednostki zależne i stowarzyszone ujmowane są w sprawozdaniu jednostkowym Banku w oparciu o metodę ceny nabycia zgodnie z MSR 27. Metoda ceny nabycia jest to metoda rozliczania inwestycji, według której



inwestycja jest ujmowana według ceny nabycia. Bank uwzględnia przychód z inwestycji tylko do takiej kwoty, jaką otrzymał z tytułu podziału łącznych zysków wypracowanych przez jednostkę od momentu jej nabycia przez inwestora. Uzyskany przychód przewyższający te zyski traktuje się jako odzyskanie inwestycji i ujmuje się jako pomniejszenie ceny nabycia.

### ***Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach***

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

### ***Wartość firmy***

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

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

Wartość firmy powstała w wyniku przejęć sprzed 31 marca 2004 roku, to jest dnia wejścia w życie MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” została obliczona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości jako różnica między kosztem przejęcia jednostki, a wartością aktywów netto przejmowanej jednostki na dzień przejęcia.

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

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

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

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

Środki trwałe obejmują także prawa użytkowania wieczystego gruntów.

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

### ***Nieruchomości inwestycyjne***

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

### ***Świadczenia pracownicze***

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

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

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

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

#### ***Płatności w formie akcji***

Pracownicy mogą także uczestniczyć w programach świadczeń kapitałowych Citigroup. W ramach tych programów, pracownikom oferowane są nagrody w formie opcji na zakup akcji Citigroup (program opcji pracowniczych - SOP), a także nagrody w formie "akcji odroczonej" (program akumulacji kapitału - CAP). Zgodnie z MSSF 2 "Płatności w formie akcji własnych", programy te traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Zgodnie z wymogami standardu, wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji lub akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

### *Długoterminowe świadczenia pracownicze*

W ramach systemu wynagrodzeń Bank gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Rezerwy na przyszłe koszty odpraw emerytalnych oraz nagród za wieloletnią pracę obliczane są metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest okresowo aktualizowana.

### *Programy określonych składek*

Ponadto Bank stwarza możliwość uczestnictwa pracowników w programie emerytalnym, opisanym szczegółowo w notcie 41. Za pracowników uczestniczących w programie, Bank odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia Bank nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności, zatem zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest to program określonych składek. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

### *Rezerwy*

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

### *Rezerwa restrukturyzacyjna*

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

### *Kapitały*

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

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

### *Ustalanie wyniku finansowego*

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

### *Rozliczenia międzyokresowe kosztów*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku bieżącym lub kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

### ***Pozostałe przychody i koszty operacyjne***

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

### ***Podatek dochodowy***

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

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

łącznie.

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

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

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

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

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

### ***Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży***

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

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

Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

### ***Wartości szacunkowe***

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

### ***Wartość godziwa instrumentów pochodnych***

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

instrumentów finansowych.

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

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

#### *Utrata wartości kredytów*

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

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

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

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

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

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

#### *Utrata wartości firmy*

Grupa przeprowadziła test wartości firmy pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku. Szacunku wartości firmy dokonano w oparciu o zapisy MSR 36 odnośnie określania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Testy nie wykazały utraty wartości.

### *Świadczenia pracownicze*

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

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

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

Działalność Banku została podzielona na 2 główne segmenty branżowe:

### *– Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

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

### *– Bankowość Detaliczna*

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

W ramach tego segmentu pod marką CitiFinacial Bank oferuje produkty dla klientów indywidualnych o średnich lub niskich dochodach. Podstawowa oferta obejmuje pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne oraz pożyczki hipoteczne. Produkty te oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych oraz pośredników finansowych.

W trakcie 2006 roku CitiFinacial prezentowany był jako odrębny trzeci segment działalności Banku. W ślad za postępującą integracją oferty produktowej segmentów Bankowości Detalicznej i CitiFinacial dokonano połączenia tych segmentów, stanowiących razem drugi z podstawowych segmentów działalności Banku identyfikujący odrębny poziom ryzyka i rentowności swojej działalności.

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

Działalność Banku prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zidentyfikowano istotnego związku między lokalizacją placówek Banku z poziomem ryzyka i rentowności ich działalności. W związku z tym

zdecydowano o odstąpieniu od prezentacji wyników finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

### **Wyniki finansowe Banku według segmentów działalności za 2006 rok**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	424 887	579 347	1 004 234
Wynik z tytułu prowizji	252 512	319 586	572 098
Przychody z tytułu dywidend	34 202	-	34 202
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	277 631	35 720	313 351
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	-	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	44	-	44
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	71 914	17 273	89 187
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(637 643)	(696 220)	(1 333 863)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(94 280)	(34 887)	(129 167)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	102 984	13 080	116 064
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	136 628	(38 531)	98 097
<b>Zysk brutto</b>	<b>605 450</b>	<b>195 368</b>	<b>800 818</b>
Podatek dochodowy			(180 426)
<b>Zysk netto</b>			<b>620 392</b>

### **Aktywa i pasywa Banku według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	31 267 006	3 828 888	<b>35 095 894</b>
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	8 360	-	<b>8 360</b>
<b>Pasywa</b>	28 930 089	6 165 805	<b>35 095 894</b>

### **Wyniki finansowe Banku według segmentów działalności za 2005 rok**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	431 240	557 214	988 454
Wynik z tytułu prowizji	265 719	243 941	509 660
Przychody z tytułu dywidend	21 094	-	21 094
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	421 783	42 106	463 889
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	121 841	-	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	15 544	-	15 544
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	75 370	1 337	76 707



<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(675 523)	(675 512)	(1 351 035)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(99 250)	(40 062)	(139 312)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	7 740	(1 151)	6 589
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	80 582	(45 368)	35 214
<b>Zysk brutto</b>	<b>666 140</b>	<b>82 505</b>	<b>748 645</b>
Podatek dochodowy			(159 400)
<b>Zysk netto</b>			<b>589 245</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	29 669 250	3 000 175	<b>32 669 425</b>
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	62 492	9 856	<b>72 348</b>
<b>Pasywa, w tym:</b>	26 640 207	6 029 218	<b>32 669 425</b>
<i>zobowiązania związane z aktywami trwałymi     przeznaczonymi do sprzedaży</i>	-	4 370	<b>4 370</b>

**4. Wynik z tytułu odsetek**

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>		
Banku Centralnego	14 220	14 704
lokat w bankach	249 291	282 657
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	908 244	981 882
<i>sektora finansowego</i>	35 707	41 432
<i>sektora niefinansowego</i>	872 537	940 450
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	353 455	268 354
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	84 664	96 073
	<b>1 609 874</b>	<b>1 643 670</b>

**Koszty odsetek i podobne koszty od:**

operacji z Bankiem Centralnym	(9)	(45)
depozytów banków	(108 798)	(83 444)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(78 000)	(92 873)
depozytów sektora niefinansowego	(413 962)	(462 377)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(4 871)	(16 477)
	<b>(605 640)</b>	<b>(655 216)</b>
	<b>1 004 234</b>	<b>988 454</b>

Przychody odsetkowe za 2006 rok zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 30 803 tys. zł (za 2005 rok: 40 907 tys. zł). Dodatkowo przychody odsetkowe za 2006 rok zostały skorygowane o kwotę 15 240 tys. zł w wyniku wprowadzenia zmian udoskonalających system służący do wyliczania utraty wartości, uwzględniający dodatkowe czynniki w prognozowaniu przepływów finansowych.

**5. Wynik z tytułu prowizji**

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b><i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i></b>		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	263 949	200 964
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	151 244	101 030
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	123 211	126 009
z tytułu usług powierniczych	88 972	80 886
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	38 371	46 928
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	18 058	20 008
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	6 893	7 984
inne	21 652	21 382
	<b>712 350</b>	<b>605 191</b>
<b><i>Koszty opłat i prowizji</i></b>		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(61 123)	(52 274)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(59 817)	(20 353)
z tytułu opłat brokerskich	(8 270)	(9 991)
z tytułu opłat KDPW	(5 071)	(5 895)
inne	(5 971)	(7 018)
	<b>(140 252)</b>	<b>(95 531)</b>
	<b>572 098</b>	<b>509 660</b>

**6. Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend za 2006 rok w kwocie 34 202 tys. zł (za 2005 rok: 21 094 tys. zł) dotyczą inwestycji kapitałowych Banku. Ogólna kwota przychodów z tytułu dywidend obejmuje dywidendy otrzymane od jednostek zależnych Banku: Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. - kwota 29 061 tys. zł (w 2005 roku: 16 800 tys. zł) oraz Banku Rozwoju Cukrownictwa S.A. – kwota 1 752 tys. zł (w 2005 roku: 1 689 tys. zł). Pozostała kwota dywidend dotyczy otrzymanych wypłat od jednostek z mniejszościowym udziałem kapitałowym Banku.

**7. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji**

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b><i>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i></b>		
z instrumentów dłużnych	29 578	68 148
z instrumentów pochodnych, z tego:	(31 816)	52 850
na stopę procentową	(37 352)	41 916
kapitałowe	3 661	4 999
towarowe	1 875	5 935
	<b>(2 238)</b>	<b>120 998</b>
<b><i>Wynik z pozycji wymiany</i></b>		
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	546 776	107 152
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(231 187)	235 739
	<b>315 589</b>	<b>342 891</b>
	<b>313 351</b>	<b>463 889</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.

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.

## 8. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych

w tys. zł	2006	2005
Zrealizowane zyski z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	43 654	133 203
Zrealizowane straty z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	(7 083)	(11 362)
	<b>36 571</b>	<b>121 841</b>

## 9. Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych

w tys. zł	2006	2005
Zrealizowane zyski z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	44	15 544

## 10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

w tys. zł	2006	2005
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	63 062	59 466
Przychody z rozliczenia nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	6 456	6 657
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	6 206	19 149
Pozostałe przychody dotyczące akcji przyznanych przez MasterCard	6 120	-
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	5 667	4 428
Pozostałe przychody z podmiotami powiązanymi	2 786	4 652
Odzyskanie spisanych wierzytelności	-	8 075
Pozostałe	32 540	26 276
	<b>122 837</b>	<b>128 703</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(7 537)	(19 963)
Koszty windykacji	(5 446)	(6 292)
Pozostałe	(20 667)	(25 741)
	<b>(33 650)</b>	<b>(51 996)</b>
	<b>89 187</b>	<b>76 707</b>

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

w tys. zł

	2006	2005
<b>Koszty pracownicze</b>		
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(507 463)	(500 337)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(13 199)	(13 285)
koszty rezerw na restrukturyzację	-	(20 138)
Premie i nagrody, w tym:	(172 496)	(159 674)
pracownicze świadczenia kapitałowe	(20 834)	(12 534)
nagrody za wieloletnią pracę	(5 764)	(20 331)
	<b>(679 959)</b>	<b>(660 011)</b>
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(174 197)	(182 257)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(110 192)	(113 979)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(106 324)	(136 604)
Reklama i marketing	(54 862)	(45 151)
Koszty transakcyjne	(51 230)	(45 317)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(27 946)	(30 736)
Koszty szkoleń i edukacji	(11 851)	(11 612)
Pozostałe koszty	(117 302)	(125 368)
	<b>(653 904)</b>	<b>(691 024)</b>
	<b>(1 333 863)</b>	<b>(1 351 035)</b>

Koszty pracownicze za 2006 rok zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród obecnych i byłych członków Zarządu Banku w wysokości 17 092 tys. zł (w 2005 roku: 12 836 tys. zł).

**12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych**

w tys. zł

	2006	2005
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(95 248)	(106 026)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(33 919)	(33 286)
	<b>(129 167)</b>	<b>(139 312)</b>

**13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych**

w tys. zł	2006	2005
<b>Zyski</b>		
z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży*	114 129	-
z inwestycji w jednostki podporządkowane	1 017	7 264
z tytułu innych rzeczowych aktywów trwałych	1 489	1 816
	<b>116 635</b>	<b>9 080</b>
<b>Straty</b>		
z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży *	(317)	-
z tytułu innych rzeczowych aktywów trwałych	(254)	(2 319)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	-	(172)
	<b>(571)</b>	<b>(2 491)</b>
	<b>116 064</b>	<b>6 589</b>

\* dotyczy aktywów trwałych zakwalifikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku jako przeznaczone do sprzedaży i zbytych w 2006 roku (patrz nota 28).

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

w tys. zł	2006	2005
<b>Utworzenie odpisu na utratę wartości</b>		
inwestycji kapitałowych	(2 338)	(9 712)
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(570 301)	(716 228)
inne	(47 547)	(45 365)
	<b>(620 186)</b>	<b>(771 305)</b>
<b>Odwrócenie odpisu na utratę wartości</b>		
inwestycji kapitałowych	4 529	20 931
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	698 466	771 583
inne	4 033	6 527
	<b>707 028</b>	<b>799 041</b>
	<b>86 842</b>	<b>27 736</b>

**Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe**

w tys. zł	2006	2005
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(85 173)	(42 169)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	96 428	49 647
	<b>11 255</b>	<b>7 478</b>
<b>Utrata wartości netto</b>	<b>98 097</b>	<b>35 214</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Bieżący podatek</b>		
Bieżący rok	(131 376)	(207 196)
Korekty z lat ubiegłych	(350)	(2 252)
	<b>(131 726)</b>	<b>(209 448)</b>
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(47 272)	53 282
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(1 428)	(3 234)
	<b>(48 700)</b>	<b>50 048</b>
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(180 426)</b>	<b>(159 400)</b>

**Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej**

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zysk brutto	800 818	748 645
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(152 155)	(142 242)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(31 870)	(13 791)
Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w wyniku finansowym	(1 063)	(1 809)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	6 498	4 007
Pozostałe	(1 836)	(5 565)
<b>Ogółem obciążenie wyniku</b>	<b>(180 426)</b>	<b>(159 400)</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 31 grudnia 2006 roku związany jest z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosi 19 118 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 15 142 tys. zł).

**16. Zysk przypadający na jedną akcję**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 4,75zł (31 grudnia 2005 roku: 4,51 zł).

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2006 roku oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 620 392 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 589 245 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku w liczbie 130 659 600 (31 grudnia 2005 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

**17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Środki pieniężne w kasie	366 211	299 817
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	169 412	622 832
	<b>535 623</b>	<b>922 649</b>

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 756 858 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 670 717 tys. zł). Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Bank pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
------------------	-------------------	-------------------

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

Obligacje i bony wyemitowane przez:

banki	84 368	16 780
podmioty finansowe	43 834	35 604
podmioty niefinansowe	54 476	30 553
Skarb Państwa	1 353 377	2 203 519

Pozostałe dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez:

banki	41 311	13 356
	<b>1 577 366</b>	<b>2 299 812</b>

*z tego:*

<i>notowane na giełdzie</i>	<i>1 353 177</i>	<i>2 203 519</i>
<i>nienotowane na giełdzie</i>	<i>224 189</i>	<i>96 293</i>

<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>2 973 728</b>	<b>3 578 812</b>
	<b>4 551 094</b>	<b>5 878 624</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
do 1 miesiąca	32 234	35 015
od 1 do 3 miesięcy	156 559	56 290
od 3 do 12 miesięcy	185 929	369 845
od 1 do 5 lat	602 736	1 352 523
powyżej 5 lat	599 908	486 139
	<b>1 577 366</b>	<b>2 299 812</b>

***Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu***

Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych

Instrumenty pochodne	278 109	-
	3 038 738	3 420 219
	<b>3 316 847</b>	<b>3 420 219</b>

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

**Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 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>10 379 000</b>	<b>127 810 506</b>	<b>162 394 716</b>	<b>36 837 648</b>	<b>337 421 870</b>	<b>2 601 365</b>	<b>2 672 608</b>
- FRA - kupno		48 134 300	21 550 000	-	69 684 300	4 739	80 699
- FRA - sprzedaż	97 000	47 669 440	26 750 000	-	74 516 440	81 169	6 479
- swapy odsetkowe (IRS)	9 449 582	30 870 857	111 354 658	33 303 156	184 978 253	2 222 075	2 379 685
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	682 455	90 471	2 740 058	2 034 492	5 547 476	281 870	195 598
- opcje na stopę procentową zakupione	-	-	-	750 000	750 000	8 806	-
- opcje na stopę procentową sprzedane	-	-	-	750 000	750 000	-	8 806
- kontrakty futures – kupno*	118 096	769 496	-	-	887 592	-	1 341
- kontrakty futures – sprzedaż*	31 867	275 942	-	-	307 809	2 706	-
<b>Instrumenty walutowe</b>	<b>31 299 157</b>	<b>11 314 005</b>	<b>592 047</b>	<b>690 632</b>	<b>43 895 841</b>	<b>346 268</b>	<b>341 285</b>
- FX forward	5 000 068	3 138 063	126 006	342 246	8 606 383	84 589	118 015
- FX swap	19 661 080	1 558 737	171 919	-	21 391 736	127 738	90 079
- opcje walutowe zakupione	3 286 353	3 261 761	146 471	165 291	6 859 876	133 864	15
- opcje walutowe sprzedane	3 351 656	3 355 444	147 651	183 095	7 037 846	77	133 176
<b>Transakcje na papierach wartościowych</b>	<b>545 442</b>	<b>36 446</b>	<b>1 502</b>	<b>-</b>	<b>583 390</b>	<b>6 269</b>	<b>5 019</b>
- opcje na akcje zakupione	-	18 223	751	-	18 974	4 450	90
- opcje na akcje sprzedane	-	18 223	751	-	18 974	90	4 450
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	92 207	-	-	-	92 207	924	74
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	453 235	-	-	-	453 235	805	405
<b>Transakcje związane z towarami</b>	<b>4 055</b>	<b>95 857</b>	<b>1 799</b>	<b>-</b>	<b>101 711</b>	<b>19 826</b>	<b>19 826</b>
- swap	1 343	45 465	1 799	-	48 607	15 066	15 066
- opcje kupione	1 356	25 196	-	-	26 552	4 760	-
- opcje sprzedane	1 356	25 196	-	-	26 552	-	4 760
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>42 227 654</b>	<b>139 256 814</b>	<b>162 990 064</b>	<b>37 528 280</b>	<b>382 002 812</b>	<b>2 973 728</b>	<b>3 038 738</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>21 013 882</b>	<b>15 999 287</b>	<b>1 308 327</b>	<b>735 277</b>	<b>39 056 773</b>	<b>408 803</b>	<b>486 318</b>
- FX forward	3 369 894	1 609 689	193 603	364 546	5 537 732	75 012	113 074
- FX swap	10 920 131	9 062 758	213 271	-	20 196 160	179 433	220 896
- opcje walutowe zakupione	3 315 321	2 643 339	431 753	176 397	6 566 810	154 019	165
- opcje walutowe sprzedane	3 408 536	2 683 501	469 700	194 334	6 756 071	339	152 183
<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>34 415 090</b>	<b>118 951 814</b>	<b>95 366 053</b>	<b>27 977 952</b>	<b>276 710 909</b>	<b>3 578 812</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	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Euro – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	3,9438	4,0768	3 510 777	4 350 125
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,9961	4,0880	2 789 323	2 627 891
Powyżej 1 roku	3,9239	4,3273	633 090	493 482
<b>Euro – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	3,9028	4,0637	4 541 265	3 672 993
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,9694	4,1038	3 120 562	2 694 794
Powyżej 1 roku	3,9195	4,3375	487 578	524 938
<b>Dolary amerykańskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,9581	3,2968	8 925 606	5 320 548
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,0706	3,2722	2 547 342	5 351 800
Powyżej 1 roku	2,8704	3,1301	410 142	996 433
<b>Dolary amerykańskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,9483	3,2533	12 868 304	7 847 620
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,0562	3,2720	2 813 338	5 033 878
Powyżej 1 roku	2,8685	3,1082	402 183	733 304
<b>Franki szwajcarskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,3869	2,4832	103 475	274 541
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	2,5400	-	1 767
<b>Franki szwajcarskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	2,3857	2,4832	219 585	528 229
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	2,5260	-	5 733
<b>Funty brytyjskie – kupione</b>				
Poniżej 3 miesięcy	5,7153	5,7524	91 303	106 041
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,8512	5,9784	4 394	217 550
<b>Funty brytyjskie – sprzedane</b>				
Poniżej 3 miesięcy	5,7129	5,8467	1 256	63 744
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	6,0066	-	206 299

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	378 413	2 258 159
Skarb Państwa	7 868 900	4 912 998
	<b>8 247 313</b>	<b>7 171 157</b>
z tego:		
notowane na giełdzie	7 795 947	4 872 996
nienotowane na giełdzie	451 366	2 298 161

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
do 1 miesiąca	16 996	1 886 194
od 1 do 3 miesięcy	12 887	14 847
od 3 do 12 miesięcy	399 147	327 668
od 1 do 5 lat	5 030 034	1 882 493
powyżej 5 lat	2 788 249	3 059 955
	<b>8 247 313</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>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>7 171 157</b>	<b>6 091 194</b>
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	91 359 979	68 190 468
różnic kursowych	-	4 806
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	142 082	84 066
Zmniejszenia (z tytułu)		
sprzedaży	(90 209 113)	(67 043 561)
aktualizacji wyceny	(28 885)	(122 475)
różnic kursowych	(149 215)	-
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(38 692)	(33 341)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>8 247 313</b>	<b>7 171 157</b>

**20. Inwestycje kapitałowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	342 748	343 019
Akcje i udziały w innych jednostkach	67 669	52 814
Utrata wartości	(109 883)	(111 529)
	<b>300 534</b>	<b>284 304</b>
<i>z tego:</i>		
notowane na giełdzie	14 046	-
nienotowane na giełdzie	286 488	284 304

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych przedstawia się następująco:

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Inne jednostki</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>263 699</b>	<b>20 605</b>	<b>284 304</b>
Zwiększenia (z tytułu):			
nabycia	-	3 160	3 160
aktualizacji wyceny	4 529	8 011	12 540
zamiany wierzytelności na akcje	-	3 689	3 689
Zmniejszenia (z tytułu)			
sprzedaży	-	(6)	(6)
aktualizacji wyceny	(2 338)	(814)	(3 152)
różnic kursowych	(1)	-	(1)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>	<b>265 889</b>	<b>34 645</b>	<b>300 534</b>

**Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych**  
**31.12.2006**

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
HANDLOWY – LEASING* Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	120 000	784 664	584 695	199 969	53 706	26 036
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	70 950	931 863	828 524	103 339	84 358	24 341
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100,00	9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	40 589	36	40 100	2 239	1 036
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. <sup>1/</sup>	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	44 878	47 553	(2 675)	96 169	49 443
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	17 172	33 543	21 850	8 204	2 601	1 576
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. <sup>2/</sup>	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	8 070	18 964	5 058	13 906	11 914	8 263
<b>Razem</b>					<b>265 889</b>	<b>1 854 501</b>	<b>1 487 716</b>	<b>362 843</b>	<b>250 987</b>	<b>110 695</b>

*\*/ W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. Od dnia połączenia Citileasing Sp. z o.o. prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (patrz nota 40).*

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

*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	33 543	21 850	8 204	2 601	1 576

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	784 664	584 695	199 969	53 706	26 036

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

**Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych  
31.12.2005**

w tys. zł

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o. <sup>1/</sup>	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	120 000	173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	70 950	652 732	544 677	108 055	99 323	31 589
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	41 699	883	40 816	4 126	1 947
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. <sup>2/</sup>	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	-	88 711	160 627	(71 916)	13 374	(4 058)
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.*	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	42 000	36 673	4 519	32 154	47 160	8 708
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	14 981	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00	9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. <sup>3/</sup>	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	8 070	15 587	6 300	9 287	785	365
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.*	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	5 000	8 677	2 146	6 531	10 024	1 964
HANDLOWY HELLER S.A.*	Warszawa	Factoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	2 752	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459
<b>Razem</b>					<b>313 450</b>	<b>1 546 713</b>	<b>1 210 717</b>	<b>335 996</b>	<b>229 493</b>	<b>50 967</b>

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

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

*Objaśnienie zależności pośrednich:*

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	3 125	711 115	703 731	7 384	58 136	10 083

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A

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

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	3 125	173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	3 558	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459

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



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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i></b>		
rachunki bieżące w bankach	768 998	82 614
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	8 540 214	6 947 008
<i>lokaty w bankach</i>	7 769 726	5 813 106
skupione wierzytelności	45 918	17 566
zrealizowane gwarancje i poręczenia	245	274
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	302 405	-
inne należności	3 589	2 130
	<b>9 661 369</b>	<b>7 049 592</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	(98 461)	(150 927)
	<b>9 562 908</b>	<b>6 898 665</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i></b>		
kredyty i pożyczki	10 667 940	10 398 796
skupione wierzytelności	234 666	166 182
zrealizowane gwarancje i poręczenia	50 720	63 069
inne należności	1 491	2 307
	<b>10 954 817</b>	<b>10 630 354</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 486 751)	(1 689 371)
	<b>9 468 066</b>	<b>8 940 983</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i></b>	<b>19 030 974</b>	<b>15 839 648</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i></b>		
do 1 miesiąca	7 194 704	4 196 299
od 1 do 3 miesięcy	456 079	207 483
od 3 do 12 miesięcy	1 100 478	1 895 316
od 1 do 5 lat	793 509	665 700
powyżej 5 lat	116 599	84 794
	<b>9 661 369</b>	<b>7 049 592</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i></b>		
do 1 miesiąca	6 596 319	6 192 435
od 1 do 3 miesięcy	694 672	731 571
od 3 do 12 miesięcy	1 116 905	1 247 498
od 1 do 5 lat	2 413 086	2 388 932
powyżej 5 lat	133 835	69 918
	<b>10 954 817</b>	<b>10 630 354</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności brutto</i></b>	<b>20 616 186</b>	<b>17 679 946</b>

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

**22. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 840 298</b>	<b>1 732 448</b>
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 332	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 828 966	1 722 697
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	210 671
<b>Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>1 840 298</b>	<b>1 943 119</b>
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	(255 086)	(102 821)
Utworzenie odpisów w okresie	570 301	716 228
Spisane należności w ciężar odpisów	(175 114)	(86 445)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(698 466)	(771 583)
Inne	48 193	38 979
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>1 585 212</b>	<b>1 840 298</b>

\*/MSR 32 i MSR 39

Z czego dotyczy:

Należności od banków	9 572	11 332
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 575 640	1 828 966

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Utrata wartości oceniana portfelowo	383 236	417 890
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 143 410	1 357 395
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	58 566	65 013

**23. Rzeczowe aktywa trwałe****Nieruchomości i wyposażenie**

<i>w tys. zł</i>	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>766 236</b>	<b>62 105</b>	<b>660 671</b>	<b>3 869</b>	<b>1 492 881</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(41 249)	-	-	-	(41 249)
<b>Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>724 987</b>	<b>62 105</b>	<b>660 671</b>	<b>3 869</b>	<b>1 451 632</b>
<b>Zwiększenia:</b>					
Zakupy	1 207	16	36 221	45 180	82 624
Inne zwiększenia	-	-	4 380	-	4 380
<b>Zmniejszenia:</b>					
Zbycia	(3 749)	(16 684)	(8 031)	-	(28 464)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(185)	(8 926)	-	(9 111)
Inne zmniejszenia	(8 249)	(183)	(27 439)	(262)	(36 133)
Reklasyfikacje	15 737	15 772	9 838	(43 986)	(2 639)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>729 933</b>	<b>60 841</b>	<b>666 714</b>	<b>4 801</b>	<b>1 462 289</b>

\*/MSR 40

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>729 933</b>	<b>60 841</b>	<b>666 714</b>	<b>4 801</b>	<b>1 462 289</b>
<i>Zwiększenia:</i>					
Zakupy	636	514	18 936	34 688	54 774
Przeniesienie z nieruchomości stanowiących inwestycje	-	-	-	18 000	18 000
Inne zwiększenia	-	-	2 179	-	2 179
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	-	(11 044)	(6 489)	-	(17 533)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	(4 932)	-	-	-	(4 932)
Inne zmniejszenia	(4 986)	(127)	(24 983)	-	(30 096)
Reklasyfikacje	15 968	10 233	7 402	(36 002)	(2 399)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2006</b>	<b>736 619</b>	<b>60 417</b>	<b>663 759</b>	<b>21 487</b>	<b>1 482 282</b>
<i>Amortyzacja (Umorzenie)</i>					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>206 864</b>	<b>25 851</b>	<b>546 765</b>	-	<b>779 480</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(17 554)	-	-	-	(17 554)
<b>Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO</b>	<b>189 310</b>	<b>25 851</b>	<b>546 765</b>	-	<b>761 926</b>
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	38 147	12 611	55 267	-	106 025
Inne zwiększenia	59	-	4 667	-	4 726
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	(3 749)	(13 450)	(7 071)	-	(24 270)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(106)	(3 727)	-	(3 833)
Inne zmniejszenia	(5 127)	-	(25 795)	-	(30 922)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>218 640</b>	<b>24 906</b>	<b>570 106</b>	-	<b>813 652</b>
*/MSR 40					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>218 640</b>	<b>24 906</b>	<b>570 106</b>	-	<b>813 652</b>
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	37 829	11 572	45 847	-	95 248
Inne zwiększenia	-	-	1 346	-	1 346
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	-	(9 971)	(6 590)	-	(16 561)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	(752)	-	-	-	(752)
Inne zmniejszenia	(3 462)	(39)	(24 245)	-	(27 746)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>	<b>252 255</b>	<b>26 468</b>	<b>586 464</b>	-	<b>865 187</b>
<i>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>					
<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	(1 453)		(238)		(1 691)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>	-	-	-	-	-

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2005	534 224	36 254	113 668	3 869	688 015
Na dzień 31 grudnia 2005	509 840	35 935	96 370	4 801	646 946
Na dzień 1 stycznia 2006	509 840	35 935	96 370	4 801	646 946
Na dzień 31 grudnia 2006	484 364	33 949	77 295	21 487	617 095

**Nieruchomości stanowiące inwestycje**

w tys. zł

	2006	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	(14 273)	(3 929)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(12 740)
Zaklasyfikowanie do nieruchomości bankowych	(18 000)	-
Aktualizacja wyceny	-	(10 645)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>9 386</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.

**24. Wartości niematerialne**

w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>1 448 907</b>	<b>740</b>	<b>204 155</b>	<b>-</b>	<b>107</b>	<b>1 653 909</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	-	10 172	20 589	6 536	42 173
Reklasyfikacje	-	-	4 531	-	-	4 531
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	-	(195)	-	-	(195)
Inne zmniejszenia	(2 545)	-	(788)	(2 347)	(4 543)	(10 223)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>1 451 238</b>	<b>740</b>	<b>217 875</b>	<b>18 242</b>	<b>2 100</b>	<b>1 690 195</b>

w tys. zł

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>1 451 238</b>	<b>740</b>	<b>217 875</b>	<b>18 242</b>	<b>2 100</b>	<b>1 690 195</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	-	6 666	-	1 976	8 642
<i>Zmniejszenia:</i>						
Reklasyfikacje	-	-	459	-	(3 722)	(3 263)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>	<b>1 451 238</b>	<b>740</b>	<b>225 000</b>	<b>18 242</b>	<b>354</b>	<b>1 695 574</b>
<b><i>Amortyzacja (Umorzenie)</i></b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2005</b>	<b>205 262</b>	<b>536</b>	<b>138 533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>344 330</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	114	28 158	5 013	-	33 285
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	-	(51)	-	-	(51)
Inne zmniejszenia	-	-	(788)	-	-	(788)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>205 262</b>	<b>650</b>	<b>165 852</b>	<b>5 013</b>	<b>-</b>	<b>376 777</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>	<b>205 262</b>	<b>650</b>	<b>165 852</b>	<b>5 013</b>	<b>-</b>	<b>376 777</b>
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	90	27 145	6 684	-	33 919
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>	<b>205 262</b>	<b>740</b>	<b>192 992</b>	<b>11 697</b>	<b>-</b>	<b>410 691</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	204	65 622	-	107	1 309 578
Na dzień 31 grudnia 2005	1 245 976	90	52 023	13 229	2 100	1 313 418
Na dzień 1 stycznia 2006	1 245 976	90	52 023	13 229	2 100	1 313 418
Na dzień 31 grudnia 2006	1 245 976	-	32 008	6 545	354	1 284 883

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość firmy obejmuje kwotę 1 243 645 tys. zł powstałą w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku oraz kwotę 2 331 tys. zł powstałą w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 1 marca 2005 roku. Z dniem 1 stycznia 2004 roku, zgodnie z MSSF, Bank zaprzestał dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy zastępując je testem na utratę wartości.

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

## 25. Test utraty wartości dla wartości firmy

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości, wartość firmy została przyporządkowana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne: sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz sektora Bankowości Detalicznej. W obu przypadkach przyporządkowana wartość firmy jest znacząca w porównaniu z łączną wartością bilansową wartości firmy.

Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

**Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka**

w tys. zł

Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej	851 944
Sektor Bankowości Detalicznej	394 032
	<b>1 245 976</b>

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

W wycenie wykorzystano stopę dyskontową odpowiadającą wymaganej stopie zwrotu, oszacowanej na bazie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla sektora bankowego, stóp zwrotu indeksu WIG oraz krzywych rentowności obligacji skarbowych. Tak wyliczona stopa dyskontowa na koniec 2006 roku wyniosła 11,6% (w 2005 roku: 13,7%).

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 2,5 p.p.

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

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

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego*</b>		
Bieżące	16 351	-
Odroczone	256 865	300 162
	<b>273 216</b>	<b>300 162</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*</b>		
Bieżące	-	162 788

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Odsetki naliczone i inne koszty	66 491	56 321
Rezerwy na kredyty	107 648	158 357
Rezerwa na pożyczki podporządkowane	2 880	3 896
Niezrealizowana premia	7 346	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	637 361	652 171
Przychody pobrane z góry	26 339	9 737
Wycena udziałów	6 891	7 846
Prowizje	5 666	22 988
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19 118	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	74 258	114 417
Pozostałe	16 416	24 871
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>970 414</b>	<b>1 071 117</b>

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego związana jest z następującymi pozycjami:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Odsetki naliczone (przychód)	70 977	63 564
Niezrealizowana premia od opcji	8	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	618 827	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	910	380
Ulgę inwestycyjną	22 377	23 054
Pozostałe	450	10 477
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>713 549</b>	<b>770 955</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	43 855	-	43 855	12 466	-	56 321
Rezerwy na kredyty	168 504	18 991	187 495	(29 138)	-	158 357
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	5 403	-	5 403	(1 507)	-	3 896
Niezrealizowana premia	5 629	-	5 629	(258)	-	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 782	-	738 782	(86 611)	-	652 171
Przychody pobrane z góry	11 556	-	11 556	(1 819)	-	9 737
Wycena udziałów	33 354	-	33 354	(25 508)	-	7 846
Prowizje	14 542	4 304	18 846	4 142	-	22 988
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 198	-	2 198		12 944	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	48 092	-	48 092	66 325	-	114 417
Pozostałe	4 279	(1 530)	2 749	22 122	-	24 871
	<b>1 076 194</b>	<b>21 765</b>	<b>1 097 959</b>	<b>(39 786)</b>	<b>12 944</b>	<b>1 071 117</b>

w tys. zł

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

w tys. zł

	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2006
Odsetki naliczone i inne koszty	56 321	10 170	-	66 491
Rezerwy na kredyty	158 357	(50 709)	-	107 648
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	3 896	(1 016)	-	2 880
Niezrealizowana premia	5 371	1 975	-	7 346
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	652 171	(14 810)	-	637 361
Przychody pobrane z góry	9 737	16 602	-	26 339
Wycena udziałów	7 846	(955)	-	6 891
Prowizje	22 988	(17 322)	-	5 666
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 142	-	3 976	19 118
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	114 417	(40 159)	-	74 258
Pozostałe	24 871	(8 455)	-	16 416
	<b>1 071 117</b>	<b>(104 679)</b>	<b>3 976</b>	<b>970 414</b>

w tys. zł

	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2006
Odsetki naliczone (przychód)	63 564	7 413	70 977
Niezrealizowana premia od opcji	40	(32)	8
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	673 440	(54 613)	618 827
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	380	530	910
Ulga inwestycyjna	23 054	(677)	22 377
Pozostałe	10 477	(10 027)	450
	<b>770 955</b>	<b>(57 406)</b>	<b>713 549</b>



**27. Inne aktywa**

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Rozrachunki międzybankowe	20 259	13 192
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	-	18 751
Przychody do otrzymania	58 932	15 812
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	32 723	38 943
Dłużnicy różni	74 634	75 364
Rozliczenia międzyokresowe	46 519	36 877
Pozostałe aktywa	170	282
	<b>233 237</b>	<b>199 221</b>

**28. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w tys. zł	Ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe	Nieruchomość własna	Razem
<b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	<b>8 360</b>	<b>4 179</b>	<b>12 539</b>

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nieruchomość własna Banku spełniająca kryteria określone MSSF 5 została zaklasyfikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Poszukiwanie nabywców tego obiektu jest zaawansowane. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2007 roku.

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 2006 roku:

- udziały w jednostkach zależnych Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. („TFI”) i Handlowy Zarządzania Aktywami S.A. („HANZA”) oraz w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. („HELLER”). Sprzedaż akcji TFI i HANZA nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku, HELLER – w dniu 2 lutego 2006 roku (patrz nota 40),
- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającej na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Sprzedaż tej części przedsiębiorstwa Banku nastąpiła w dniu 31 stycznia 2006 roku,

- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i Wiśle. W 2006 roku nastąpiła sprzedaż obiektów w Dźwirzynie, Skubiance oraz w Łebie. Ośrodek szkoleniowo-wypoczynkowy w Rowach został zbyty w styczniu 2007 roku, zaś transakcja sprzedaży obiektu w Wiśle jest wysoce zaawansowana.

## 29. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

w tys. zł

#### Depozyty sektora finansowego

Środki na rachunkach bieżących, w tym	1 365 733	942 547
<i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	1 196 869	724 947
Depozyty terminowe, w tym	5 072 080	4 839 585
<i>depozyty terminowe banków</i>	2 462 685	1 624 486
Odsetki naliczone	43 959	26 659
	<b>6 481 772</b>	<b>5 808 791</b>

#### Depozyty sektora niefinansowego

Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 595 423	5 402 290
<i>klientów korporacyjnych</i>	3 353 436	3 370 841
<i>klientów indywidualnych</i>	1 718 548	1 456 282
Depozyty terminowe, w tym	12 746 671	11 537 911
<i>klientów korporacyjnych</i>	9 281 629	7 715 382
<i>klientów indywidualnych</i>	2 494 239	3 033 451
Odsetki naliczone	19 725	19 014
	<b>18 361 819</b>	<b>16 959 215</b>

#### Depozyty

**24 843 591**      **22 768 006**

#### Pozostałe zobowiązania

Kredyty i pożyczki otrzymane	152 831	142 598
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 329	8 174
Inne zobowiązania, w tym:	306 202	302 121
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	238 030	240 075
Odsetki naliczone	3 484	3 056

#### Pozostałe zobowiązania

**685 846**      **455 949**

**25 529 437**      **23 223 955**

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

w tys. zł

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

##### Sektora finansowego

do 1 miesiąca	4 105 926	4 663 665
od 1 do 3 miesięcy	1 160 183	34 338
od 3 do 12 miesięcy	1 202 016	1 076 675
od 1 do 5 lat	134 124	97 396
powyżej 5 lat	3 922	85 207
odsetki naliczone	45 859	27 846
	<b>6 652 030</b>	<b>5 985 127</b>

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Sektora niefinansowego</b>		
do 1 miesiąca	17 402 480	15 412 493
od 1 do 3 miesięcy	887 357	912 471
od 3 do 12 miesięcy	505 005	811 412
od 1 do 5 lat	60 826	81 104
powyżej 5 lat	430	465
odsetki naliczone	21 309	20 883
	<b>18 877 407</b>	<b>17 238 828</b>
	<b>25 529 437</b>	<b>23 223 955</b>

### 30. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Na sprawy sporne	19 339	18 306
Na zobowiązania pozabilansowe	27 684	38 939
	<b>47 023</b>	<b>57 245</b>

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	2006	2005
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>57 245</b>	<b>216 717</b>
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	18 306	13 365
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	38 939	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>57 245</b>	<b>59 782</b>
Zmiany stanu rezerw:		
Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie	92 545	54 346
na sprawy sporne	7 372	12 177
na zobowiązania pozabilansowe	85 173	42 169
Wykorzystanie rezerw	(630)	(146)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(102 137)	(56 737)
na sprawy sporne	(5 709)	(7 090)
na zobowiązania pozabilansowe	(96 428)	(49 647)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>47 023</b>	<b>57 245</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) Bank dokonał korekty bilansu otwarcia z tytułu rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne w korespondencji z pozycją „Zyski zatrzymane” kapitałów własnych. Zgodnie z MSR 39 Bank tworzy rezerwy na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR), które stanowią jeden z elementów utraty wartości należności od klientów i pomniejszają wartość bilansową tych należności.

**31. Inne zobowiązania**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Fundusz Świadczeń Socjalnych	63 482	65 434
Rozrachunki międzybankowe	86 522	82 648
Rozrachunki międzyoddziałowe	598	1 386
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	7 684	2 858
Wierzyciele różni	106 762	134 465
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tego:	278 727	245 449
<i>koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników</i>	<i>147 097</i>	<i>113 643</i>
<i>rezerwa na odpisy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę</i>	<i>56 128</i>	<i>47 287</i>
<i>inne koszty do zapłacenia</i>	<i>75 502</i>	<i>84 519</i>
Przychody przyszłych okresów	104 135	97 114
	<b>647 910</b>	<b>629 354</b>

**32. Kapitały*****Kapitał zakładowy***

<b>Seria / emisja</b>	<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Rodzaj ograniczenia praw do akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>	<b>Data rejestracji</b>	<b>Prawo do dywidendy (od daty)</b>
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 31 grudnia 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**

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2006 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	<b>Wartość akcji (w tys. zł)</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Akcje %</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Głosy w WZ %</b>
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	<b>522 638</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>

W 2006 roku zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji Banku. Zmiana polegała na zmniejszeniu stanu posiadania akcji przez International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC do poziomu poniżej 5%.

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. Według informacji posiadanych przez Bank, w wyniku realizacji żądań wymiany IFA posiadała na dzień 31 grudnia 2006 roku 1 903 akcje, co stanowiło 0,001% udziału w kapitale zakładowym Banku i 0,001% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Przed zmianą IFA posiadała 18 722 874 akcje Banku stanowiących 14,3% udziału w kapitale zakładowym Banku i 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łączny udział COIC w kapitale zakładowym Banku posiadany bezpośrednio i za pośrednictwem IFA uległ zmniejszeniu z 89,3% do 75,0 %.

**Kapitał zapasowy**

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

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

**Kapitał z aktualizacji wyceny**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	<b>(81 501)</b>	<b>(64 554)</b>

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	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał rezerwowy	907 175	711 418
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	<b>1 297 175</b>	<b>1 101 418</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 Banku lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

**Fundusz ogólnego ryzyka**

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

**Dywidendy***Dywidendy wypłacone w 2006 roku*

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. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

*Dywidendy zadeklarowane*

W dniu 13 marca 2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2006 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 535 704 360,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 4 złote 10 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2007 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2007 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

**33. Transakcje repo oraz reverse repo**

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

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

Na dzień 31 grudnia 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	223 574	223 420	do miesiąca	223 472
* 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				

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 2 621 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 3 672 tys. zł).

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku aktywa nabyte w celu ich późniejszej odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Kredyty, pożyczki i inne należności:				
od sektora finansowego	302 405	302 180	do tygodnia	302 503
* z uwzględnieniem odsetek				

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

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 94 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 346 tys. zł).

### 34. Wartość godziwa

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

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

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

w tys. zł	31.12.2006		31.12.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Inwestycje kapitałowe, w tym:	300 534	400 451	284 304	372 675
<i>udziały mniejszościowe nienotowane</i>	20 599	20 599	20 605	20 605
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 030 974	19 023 503	15 839 648	15 835 474
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto, w tym:	12 539	12 539	67 978	183 001
<i>inwestycje kapitałowe</i>	-	-	49 752	150 540
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 529 437	25 538 429	23 223 955	23 243 813

*Określenie wartości godziwej*

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

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

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

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

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

*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.

### 35. Zobowiązania warunkowe

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 232 706 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych Banku:

<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 przewidywał 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>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 Bank, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 696 512 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań Banku:

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.	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. W dniu 19 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił w całości powództwo przeciwko Bankowi. Powodowi przysługuje apelacja. 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.
<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. Roszczenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. W dniu 8 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powodowi przysługuje apelacja. Sprawa w toku.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<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 powódki Bank naruszył autorskie prawa majątkowe stosując w swojej kampanii marketingowej strategię, do której według powódki autorskie prawa majątkowe przysługiwały powódce. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu.
<b>Uczestnicy</b> <b>Postępowania</b> <b>Administracyjnego</b>  Polska Organizacja Handlu Dystrybucji, Visa CEMEA International w Warszawie oraz Europa International SA w Warszawie oraz banki w tym Bank Handlowy w Warszawie S.A.	10 200	20 kwietnia 2001 roku	Zarzut stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych poprzez zawarcie porozumień cenowych i wspólne ustalanie wysokości opłaty „interchange”, koordynację działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do rynku emitentów. Dnia 12 stycznia 2007 roku Bank otrzymał Decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgodnie z decyzją Bank ma zapłacić karę w wysokości 10.200.000 zł. Bank wniósł odwołanie od tej decyzji.

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

#### **Zobowiązania pozabilansowe warunkowe**

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>		
Akredytywy	195 947	154 888
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	381	5 207
Gwarancje udzielone	2 781 785	2 781 872
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	2 367	3 274
Linie kredytowe udzielone	9 459 737	8 933 061
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	282 161	236 302
Lokaty do wydania	24 860	15 439
Gwarantowanie emisji	217 000	-
	<b>12 679 329</b>	<b>11 885 260</b>

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Akredytywy według kategorii</b>		
Akredytywy importowe wystawione	155 677	137 423
w tym na rzecz jednostek powiązanych	381	5 207
Akredytywy eksportowe potwierdzone	40 270	17 465
	<b>195 947</b>	<b>154 888</b>

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne</b>	<b>2 019 070</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 Banku ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający z przeszłych zdarzeń oraz jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 27 684 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 3 426 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 38 939 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 2 441 tys. zł).

### 36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z		
udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 420	8 186

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie przedstawione są poniżej:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
<b>Aktywa stanowiące zabezpieczenie</b>		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	223 574	8 183
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	39 559	27 253
Inne aktywa		
rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	3 347	18 687
	<b>266 480</b>	<b>54 123</b>

### 37. Działalność powiernicza

Bank jest liderem na rynku banków powierniczych w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank prowadził 10 312 rachunków papierów wartościowych (31 grudnia 2005 r.: 8 952 rachunków).

**38. Leasing operacyjny*****Umowy leasingu, w których Bank jest leasingobiorcą***

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Poniżej 1 roku	41 697	41 692
Od 1 do 5 lat	86 226	114 827
Powyżej 5 lat	4 696	7 937
	<b>132 619</b>	<b>164 456</b>
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	<b>1 272</b>	<b>2 344</b>

Bank leasinguje powierzchnie biurową oraz samochody, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy leasingowanych powierzchni biurowych dotyczą obiektów w Warszawie, ul. Wolska 171/175 i ul. Chałubińskiego 8. Standardowo umowy zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, przy czym część umów zawartych jest na czas nieokreślony. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2006 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 37 378 tys. zł (w 2005 roku: 43 492 tys. zł).

Bank leasinguje samochody, zgodnie z umowami zawartymi z jednostką zależną w 2005 roku. Umowy zawarte są na okres 3 lat. Płatności leasingowe ustalone są według stałej stopy odsetkowej przez cały okres leasingu. W 2006 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 567 tys. zł (w 2005 roku: 332 tys. zł).

Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji koszty działania.

***Umowy leasingu, w których Bank jest leasingodawcą***

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Poniżej 1 roku	1 875	1 435
Od 1 do 5 lat	4 897	6 368
Powyżej 5 lat	1 690	-
	<b>8 462</b>	<b>7 803</b>
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	<b>2 630</b>	<b>3 263</b>

Część powierzchni biurowych Bank oddaje w leasing. Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony. Pozostałe umowy zawarte są na okres od 2 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2006 roku łączna kwota otrzymanych opłat z tego tytułu wyniosła 3 604 tys. zł (w 2005 roku: 4 697 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

**39. Rachunek przepływów pieniężnych**

Informacja dodatkowa:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><i>Stan środków pieniężnych:</i></b>		
Środki pieniężne w kasie	366 211	299 817
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	169 412	622 832
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	768 998	82 614
	<b>1 304 621</b>	<b>1 005 263</b>

## 40. Jednostki powiązane

### *Transakcje z jednostkami powiązanymi*

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

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

### *Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.*

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności, w tym:	1 185 672	2 460 884
Lokaty	1 155 110	2 403 679
Zobowiązania, w tym:	1 602 682	398 593
Depozyty	1 602 682	398 526
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 118 399	2 580 110
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 457 095	2 653 971
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	118 536	81 838
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	156 433	77 226
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	85 355	126 204
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	14 529	4 540

Ponadto Bank ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Bankiem umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług. Koszty poniesione i naliczone w 2006 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 138 209 tys. zł (w 2005 roku: 158 954 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 75 515 tys. zł (w 2005 roku: 62 435 tys. zł) dotyczyły w szczególności świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

### *Transakcje z jednostkami podporządkowanymi*

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>		<b>31.12.2005</b>	
	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>
<b><i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i></b>				
Rachunki bieżące	288 122	-	441 103	103 385
Kredyty udzielone	47 866	-	12 774	-
Pożyczki podporządkowane	16 168	-	72 755	-
	<b>352 156</b>	<b>-</b>	<b>526 632</b>	<b>103 385</b>

w tys. zł

	31.12.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności</b>				
Stan na początek okresu	526 632	103 385	648 171	105 061
Stan na koniec okresu	352 156	-	526 632	103 385
<b>Depozyty</b>				
Rachunki bieżące	342 916	-	375 951	349
Depozyty terminowe	29 329	-	263 743	-
	<b>372 245</b>	<b>-</b>	<b>639 694</b>	<b>349</b>
<b>Depozyty</b>				
Stan na początek okresu	639 694	349	540 519	314
Stan na koniec okresu	372 245	-	639 694	349
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
Akredytywy	381	-	5 207	-
Gwarancje udzielone	2 367	-	3 274	-
Linie kredytowe udzielone	282 161	-	212 110	24 193
	<b>284 909</b>	<b>-</b>	<b>220 591</b>	<b>24 193</b>
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	22 645	-	41 243	6 677
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	9 516	-	20 296	-

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota utworzonych odpisów na utratę wartości należności jednostek zależnych i stowarzyszonych wynosiła 7 209 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 58 591 tys. zł); na zobowiązania warunkowe udzielone – 3 426 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 2 441 tys. zł).

#### **Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych**

W 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, 6 000 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.
- W ramach oferty publicznej akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA przeprowadzonej na warunkach wskazanych w Memorandum Informacyjnym, w dniu 25 października 2006 roku zostały rozliczone transakcje sprzedaży zawarte 23 października 2006 roku, w wyniku których podmiot zależny od Banku, Handlowy Investments S.A., spółka prawa luksemburskiego, zbył 10 179 175 akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA, stanowiących 9,96% kapitału zakładowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, po cenie 10,50 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzenia transakcji Handlowy Investments S.A. nie posiada żadnych akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA.
- Według informacji otrzymanej w dniu 22 grudnia 2006 roku od jednostki zależnej od Banku Handlowy Investments S.A. („HISA”), spełnione zostały wymagane warunki dla skuteczności wykonania oraz potwierdzenia przez strony umowy zawartej w dniu 19 lipca 2006 roku przez HISA oraz Eastbridge B.V./S.a.r.l. („EB”), dotyczącej zbycia przez HISA na rzecz EB 82.753 udziałów w EB za łączną cenę 93.750.000,00 zł. Tym samym wskutek powyższych czynności dokonane zostało przez EB nabycie udziałów własnych.



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

w tys. zł

	31.12.2006			31.12.2005		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności</b>						
Kredyty udzielone	84 800	1 041	11	76 210	873	-
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	32 723	-	-	38 943	-	-
Zaliczki	52	3	-	154	1	-
	<b>117 575</b>	<b>1 044</b>	<b>11</b>	<b>115 307</b>	<b>874</b>	<b>-</b>
<b>Depozyty</b>						
Rachunki bieżące	26 530	611	184	21 572	83	948
Depozyty terminowe	43 545	1 943	862	41 357	2 490	515
	<b>70 075</b>	<b>2 554</b>	<b>1 046</b>	<b>62 929</b>	<b>2 573</b>	<b>1 463</b>
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia</b>						
	84	-	-	367	-	-

**41. Świadczenia na rzecz pracowników**

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

**Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego**

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

Obecny Program, będący kontynuacją PPE Polskiego Towarzystwa Emerytalnego „Diament”, realizowany jest od 19 marca 2004 roku w ramach umowy z Legg Mason Senior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („LM Senior SFIO”) wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFJ-8, zarządzany przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Agentem Transferowym dla

Funduszu jest Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Banku w wysokości 6% indywidualnego wynagrodzenia pracownika – uczestnika Programu. Każdy pracownik – uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową.

Składki wpłacane do Programu są w całości inwestowane w jednostki uczestnictwa LM Senior SFIO.

- 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	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	111 346	85 895
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	53 051	47 287
Rezerwa na świadczenia kapitałowe	38 828	27 748
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	-	10 501
	<b>203 225</b>	<b>171 431</b>

Koszty poniesione przez Bank w 2006 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 13 217 tys. zł (w 2005 roku: 13 317 tys. zł).

W ciągu 2006 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 5 426 etatów (w 2005 roku: 5 460 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, które są przyznawane po średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. Pracownicy nabywają prawa do części przyznanych opcji co roku od dnia przyznania nagrody typu SOP. Opcje przyznane w latach 2005 - 2006 będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat począwszy od pierwszej rocznicy przyznania opcji. 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 średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. „Akcje odroczone” pozwalają uczestniczyć w ekwiwalencie dywidendy, 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. Pracownik traci prawo do przyznanych akcji z chwilą ustania zatrudnienia w Citigroup. Akcje przyznane w latach 2005 - 2006 będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat począwszy od pierwszej rocznicy przyznania akcji.

*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	13.02.02	42,11 lub 41,90	325	132 908
2	12.02.03	32,05	317	102 624
3	05.01.04	49,00	1	150
4	20.01.04	49,50	122	79 076
5	28.01.04	50,07	1	307
6	17.02.04	49,49	1	3 000
7	18.03.04	50,82	1	77
8	30.03.04	51,32	1	72
9	15.09.04	47,19	1	129
10	18.01.05	47,50	6	5 339
11	20.09.05	45,36	1	2 000
12	17.01.06	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	12.02.03	24,70	1	1 619
2	20.01.04	37,27 lub 49,69	31	25 577
3	18.01.05	35,96 lub 47,95	246	67 864
4	15.02.05	49,25	1	3 900
5	15.11.05	48,24	2	3 498
6	17.01.06	36,58 lub 48,77	215	111 606
7	21.11.06	50,73	1	2 957

	<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	(2) po 3 latach (1),(3)-(7) 25% po każdym kolejnym roku
Oczekiwana zmienność	16,47%	16,47%
Średni oczekiwany okres trwania instrumentu (życia)	(1)-(12) - 1 rok od momentu nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Stopa procentowa wolna od ryzyka (dla USD)	4,48%	4,48%
Oczekiwana dywidenda 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)	4,38 - 23,65	55,70

\* różni się w zależności od daty wykonania

Liczba oraz średnie ważone ceny wykonania opcji na akcje (program SOP) przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2006		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	2 426	48,92	8 131	46,97
Wykonane w danym okresie	58 493	37,70	57 104	39,32
Umorzone / wygasłe w danym okresie	32 892	-	131 632	-
Występujące na koniec okresu	328 107	39,94	351 282	40,86
Możliwe do wykonania na koniec okresu	257 460	39,69	227 852	38,74

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

31.12.2006			31.12.2005		
Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca trwania opcji (w latach)	Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca trwania opcji (w latach)
32,05	102 624	0,53	32,05	111 106	1,03
49,50	79 076	1,01	49,50	81 925	1,55
41,90	855	1,03	41,90	418	1,53
42,11	132 053	1,03	42,11	145 395	1,53
47,19	129	1,05	47,19	129	2,20
49,00	150	1,05	49,00	474	1,51
49,49	3 000	1,05	49,49	3 000	1,63
50,07	307	1,05	50,07	307	1,57
50,82	77	1,05	50,82	77	1,72
51,32	72	1,05	51,32	320	1,75
45,36	2 000	1,56	45,36	2 000	3,72
47,50	5 339	1,56	47,50	6 131	3,06
48,92	2 426	2,56	-	-	-

Liczbę oraz średnie ważone ceny akcji (program CAP) przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2006		31.12.2005	
	Liczba	Średnia ważona cena akcji	Liczba	Średnia ważona cena akcji
Występujące na początek okresu	145 448	39,10	126 227	32,06
Przyznane w danym okresie	114 563	39,59	96 944	42,73
Wykonane/umorzone/wygasłe w danym okresie	42 989	-	77 723	-
Występujące na koniec okresu	217 022	40,29	145 448	39,10

## 42. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Banku lub wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

## **43. Zarządzanie ryzykiem**

### *Pochodne instrumenty finansowe*

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank złożył w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 3 347 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 18 687 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank otrzymał zabezpieczenia w kwocie 6 072 tys. zł.

### *Terminowe transakcje walutowe*

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

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

### *Walutowe transakcje opcyjne*

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

### *Transakcje na stopy procentowe*

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

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Banku i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych, opartych na różnych stopach, uzgodnionych w umowie o transakcje IRS. Zaś przedmiotem transakcji CIRS, zawieranych w dwóch różnych walutach, jest zamiana zobowiązania kontrahenta wyrażonego w walucie pierwszej na

zobowiązanie w walucie drugiej, w wyniku której w dniu płatności odsetkowych na Banku i na konrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcje CIRS. Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Bank zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

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

#### *Opcje na stopy procentowe*

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

#### *Transakcje terminowe na papierach wartościowych*

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

#### *Opcje na akcje*

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

#### *Transakcje futures*

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

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

#### *Instrumenty pochodne na towary*

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

### **Ryzyko rynkowe**

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku oraz Zarząd Banku i będących odzwierciedleniem

wymogów polskich organów nadzorczych oraz odpowiadającym zasadom obowiązującym w ramach Citigroup.

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

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

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

## Zarządzanie ryzykiem płynności

### *Pomiar i limitowanie ryzyka płynności*

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

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

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 458 934	363 842	970 564	94 533	28 501 376
Pasywa	4 241 140	944 312	1 370 351	31 317	28 802 129
Luka bilansowa w danym okresie	1 217 794	(580 470)	(399 787)	63 216	(300 753)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	20 006 340	4 970 988	5 669 392	1 490 991	3 928 360
Transakcje pozabilansowe – wyływy	19 665 812	4 940 719	5 644 507	1 494 484	4 237 106

<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>
Luka pozabilansowa w danym okresie	340 528	30 269	24 885	(3 493)	(308 746)
Luka skumulowana	1 558 322	1 008 121	633 219	692 942	83 443

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

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Zmiana</b>
Aktywa płynne, z tego:	10 077 752	9 977 915	99 837
rezerwa obowiązkowa w NBP i osad gotówki	489 459	773 417	(283 959)
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 619 402	2 293 314	(673 911)
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 968 891	6 911 184	1 057 707
Skumulowana luka płynności do 1 roku	633 219	1 115 952	(482 733)
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	Nie dotyczy

## **Zarządzanie ryzykiem cenowym**

### *Zakres ryzyka*

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



organizacyjnych Banku. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy, przy czym Departament Skarbu przejmuje ryzyko w takim zakresie w jakim może być ono zabezpieczone poprzez transakcje na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Ryzyko stóp procentowych, które nie może być bezpośrednio zabezpieczone poprzez transakcje rynkowe (przykładowo ryzyko marży odsetkowej dla produktów o stopach administrowanych przez daną jednostkę biznesową i nie związane bezpośrednio z poziomem rynkowych stóp procentowych) pozostaje w danej jednostce i jest przez nią zarządzane. Ryzyko to określa się terminem ryzyka rezydualnego. Kalkulacja wyniku z portfeli bankowych odbywa się zgodnie z metodą amortyzowanego kosztu opisaną w nocie 2.

Bilans Banku obejmuje następujące aktywa i zobowiązania:

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

#### *Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych*

Bank stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

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

#### Zestawienie luki stóp procentowych na dzień 31 grudnia 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	(381)	568	25	245	-	-	458
Należności od innych banków	1 047	45	30	-	-	-	1 122
Należności od klientów - kredyty	6 432	410	393	430	13	-	7 677
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Bony skarbowe	15	13	45	-	-	-	73
Obligacje skarbowe*	136	1 462	450	2 089	1 100	-	5 237
Pozostałe aktywa						5 294	5 294
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>7 249</b>	<b>2 498</b>	<b>943</b>	<b>2 764</b>	<b>1 113</b>	<b>5 294</b>	<b>19 861</b>

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Zobowiązania wobec banków	1 347	838	555	30	-	-	2 770
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	11 944	423	884	2 388	3	-	15 642
Fundusze własne						5 227	5 227
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	2 901	2 901
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>13 292</b>	<b>1 260</b>	<b>1 439</b>	<b>2 418</b>	<b>3</b>	<b>8 128</b>	<b>26 540</b>
<b>Luka</b>	<b>(6 043)</b>	<b>1 237</b>	<b>(496)</b>	<b>346</b>	<b>1 110</b>	<b>(2 834)</b>	<b>(6 679)</b>

## Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(56)	-	-	-	-	-	(56)
Należności od innych banków	4 676	112	839	413	22	-	6 062
Należności od klientów - kredyty	123	7	28	38	-	-	196
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	9	58	361	189	96	-	713
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	142	142
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>4 752</b>	<b>177</b>	<b>1 227</b>	<b>640</b>	<b>118</b>	<b>142</b>	<b>7 057</b>
Zobowiązania wobec banków	9	8	579	-	-	-	596
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 060	90	176	482	-	-	1 807
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	146	146
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>1 069</b>	<b>98</b>	<b>755</b>	<b>482</b>	<b>-</b>	<b>146</b>	<b>2 550</b>
<b>Luka</b>	<b>3 682</b>	<b>79</b>	<b>472</b>	<b>158</b>	<b>118</b>	<b>(3)</b>	<b>4 507</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	(180)	-	-	-	-	-	(180)
Należności od innych banków	631	81	67	309	33	-	1 122
Należności od klientów - kredyty	771	98	74	10	-	-	953
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	52	-	395	1 099	621	-	2 168
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	159	159
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>1 274</b>	<b>179</b>	<b>537</b>	<b>1 418</b>	<b>654</b>	<b>159</b>	<b>4 221</b>
Zobowiązania wobec banków	155	53	29	70	-	-	308
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 857	48	190	841	1	-	2 938
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	143	143
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>2 012</b>	<b>102</b>	<b>219</b>	<b>911</b>	<b>1</b>	<b>143</b>	<b>3 388</b>
<b>Luka</b>	<b>(738)</b>	<b>78</b>	<b>318</b>	<b>507</b>	<b>653</b>	<b>16</b>	<b>833</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

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	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

w mln zł	z terminem przeszacowania:					pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1M	1M - 3M	3M - 1R	1R - 5L	ponad 5L		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Należności od innych banków	788	77	1 540	476	47	-	2 928
Należności od klientów - kredyty	192	72	47	42	16	-	369
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	7	-	62	640	369	-	1 078
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	119	119
<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 całego Banku, jest współczynnik wrażliwości zmiany wyniku finansowego na zmiany rynkowych czynników ryzyka (stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji, marż ryzyka kredytowego dłużnych papierów handlowych). Z zastosowaniem współczynników wrażliwości, przy przyjęciu wielkości jednostkowej zmiany czynnika ryzyka (zmiana ogólnego poziomu stóp procentowych oraz marży ryzyka kredytowego o 1 punkt bazowy, zmiana kursów walutowych oraz cen akcji o 1 procent) ustalane są limity pozycji ryzyka w podziale na waluty i poszczególne jednostki organizacyjne. W przypadku ryzyka stóp procentowych stosowane są dodatkowo wartości graniczne dla pozycji ryzyka na poszczególnych odcinkach krzywych stóp procentowych. Limity ryzyka ustalane są dla pozycji na koniec dnia i monitorowane w cyklu dziennym.

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

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

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

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

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

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

- granicznej, skumulowanej w okresie miesiąca, straty na portfelu,
- udziału w rynku na dany instrument finansowy (Aggregate Contracts Limit),

- termin do zapadalności danego instrumentu (Max Tenor),
- limitów koncentracji w przypadku dłużnych i właścicielskich papierów wartościowych.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie 2006 roku prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2006	31.12.2005	w okresie 1.01.2006 – 31.12.2006		
			Średnio	Maximum	Minimum
Ryzyko walutowe	347	209	938	4 943	84
Ryzyko stóp procentowych	2 799	4 634	3 821	6 773	1 352
Ryzyko ogółem	2 742	4 611	3 985	6 829	1 539

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

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

### **Efektywne stopy procentowe**

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD

### **AKTYWA**

Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

- terminowe	5,27	3,96	5,04	20,66	5,95	7,40
Dłużne papiery wartościowe	4,84	3,49	2,99			

### **PASYWA**

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

- terminowe	4,00	3,33	5,25	3,62	2,02	3,52
-------------	------	------	------	------	------	------

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD

### **AKTYWA**

Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

- terminowe	5,63	3,12	4,08	23,60	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4,83	2,87	3,26			

### **PASYWA**

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

- terminowe	4,33	2,05	4,19	3,17	1,30	2,16
-------------	------	------	------	------	------	------

**Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Aktywa</b>		
PLN	23 140 091	24 188 639
EUR	4 294 961	3 520 229
USD	7 042 912	4 474 889
GBP	82 287	136 257
CHF	202 470	306 569
Pozostałe waluty	333 173	42 842
	<b>35 095 894</b>	<b>32 669 425</b>
<b>Pasywa</b>		
PLN	28 616 299	27 204 678
EUR	3 511 454	2 882 876
USD	2 579 123	2 316 092
GBP	160 302	182 900
CHF	81 969	47 665
Pozostałe waluty	146 747	35 214
	<b>35 095 894</b>	<b>32 669 425</b>

**Ryzyko kredytowe**

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

Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Banku 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 Bankowi zapewnić, że cały portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- Każdemu klientowi Banku przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. W przypadku klientów wchodzących w skład grup kapitałowych ryzyko jest zarządzane na poziomie grupy w celu zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;

- Bank zarządza koncentracją w ramach swego portfela, z zatwierdzonymi limitami oraz wymogami kapitałowymi dla danego portfela. Limity ryzyka kredytowego są ustalane dla poszczególnych dłużników;
- Bank ustalił wytyczne dla okresowego monitorowania wyników klientów oraz rozpoznawania niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższej lub średniej kadrze kierowniczej, w tym specjalistycznym jednostkom do spraw restrukturyzacji.

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

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

#### *Koncentracja zaangażowania*

##### Limity zaangażowania

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze Komisji Nadzoru Bankowego określają limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2002 roku przepisami art. 71 ust. 1, wspomnianej ustawy suma wierzytelności Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może przekraczać odpowiednio 20 % funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależny od podmiotu dominującego wobec Banku oraz 25 % w przypadku, gdy podmioty te nie są w ten sposób podmiotami powiązanymi z Bankiem. Przy zachowaniu warunków określonych przepisami uchwały nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25) dopuszcza się utrzymywanie przez Bank przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego. Fundusze własne dla celów wyznaczania limitów zaangażowania określonych w ustawie Prawo Bankowe ustalone zostały zgodnie z uchwałą nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banków (...) (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 26)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi. Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Bank dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec grup klientów. Według danych z dnia 31 grudnia 2006 roku zaangażowanie Banku w transakcje z grupami klientów, dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Banku wynosi 3 419 685 tys. zł, czyli 109,4% tych funduszy (31 grudnia 2005 roku: 3 087 587 tys. zł, tj. 106,1 %).

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

w tys. zł	31.12.2006			31.12.2005		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	180 299	360 088	540 387	209 183	261 334	470 517
Klient 2	292 447	195 460	487 907	447 722	98 454	546 176
Grupa 3	327 613	144 832	472 445	234 461	113 661	348 122
Klient 4	127 231	302 773	430 004	15	55 211	55 226
Klient 5	241 001	159 164	400 165	241 396	160 000	401 396
Grupa 6	255 437	130 836	386 273	257 342	286 903	544 245
Grupa 7	106 960	260 442	367 402	112 108	75 540	187 648
Grupa 8	60 792	274 310	335 102	18	60 914	60 932
Grupa 9	5	309 856	309 861	6	211 303	211 309
Grupa 10	38 568	244 209	282 777	38 848	212 455	251 303
<b>Razem 10</b>	<b>1 630 353</b>	<b>2 381 970</b>	<b>4 012 323</b>	<b>1 541 099</b>	<b>1 535 775</b>	<b>3 076 874</b>

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

#### Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

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

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

Polityka zaangażowania Banku wobec małych, 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 Banku.

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

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

Rynek docelowy określany jest jako wszystkie inne branże, które nie znalazły się na liście negatywnej. Wobec wybranych branż wykluczonych ze względu na ich wrażliwość i niestabilność oraz



wykluczonych ze względu na tendencje spadkowe można stosować podejście selektywne, co oznacza, że nie eliminuje się klientów z najwyższymi ratingami.

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

<b>Branża gospodarki według PKD</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>w %</b>	<b>w %</b>
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	15,6	16,3
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	12,2	10,3
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,3	9,2
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	5,7	6,4
Produkcja wyrobów chemicznych	5,3	5,2
Poczta i telekomunikacja	5,0	2,0
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	3,9	2,2
Budownictwo	3,6	3,2
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,6	3,6
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	3,1	2,3
<b>Pierwsze "10" branż gospodarki</b>	<b>67,2</b>	<b>60,7</b>
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,6	2,4
Działalność gospodarcza pozostała	2,4	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	2,1	2,7
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	1,9	2,6
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	1,7	2,2
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	1,5	1,3
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	1,4	1,4
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,3	1,5
Produkcja wyrobów tytoniowych	1,2	0,7
<b>Pierwsze "20" branż gospodarki</b>	<b>18,4</b>	<b>19,0</b>
Pozostałe branże	<b>14,4</b>	<b>20,3</b>
	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

### Ryzyko operacyjne

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

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem oraz role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach kierownictwa Banku zostały uregulowane w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego w Banku odpowiada odpowiedni Komitet ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności. Uchybienia kontrolne, działania naprawcze, zdarzenia operacyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych

raportów przedstawianych odpowiednim Komitetom. Jednocześnie jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Banku są przedmiotem kontroli i oceny przez audyt wewnętrzny.

W ramach analizy strat wyodrębniane są następujące ich kategorie:

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

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

#### 44. Adekwatność kapitałowa

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

	31.12.2006	31.12.2005
Całkowity wymóg kapitałowy	1 866 531	1 731 032
Fundusze własne, z tego:	3 126 675	2 892 068
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 480 790	3 333 385
Fundusze uzupełniające	(81 501)	(64 554)
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	272 614	376 763
Współczynnik wypłacalności	13,40	13,37

#### 45. Oświadczenia Zarządu Banku

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty przez Bank wynik finansowy. Zawarte w niniejszym raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2006 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Banku w 2006 roku.

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o., dokonujący badania „Rocznego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 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

16.03.2007 roku ..... Data	Sławomir Sikora ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
16.03.2007 roku ..... Data	Edward Wess ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
16.03.2007 roku ..... Data	Sonia Wędrychowicz- Horbatońska ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
16.03.2007 roku ..... Data	Witold Zieliński ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
16.03.2007 roku ..... Data	Lidia Jabłonowska-Luba ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
16.03.2007 roku ..... Data	Michał H. Mrozek ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis