



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

LISTOPAD 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05	III kwartały narastająco okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05	III kwartały narastająco okres od 01/01/04 do 30/09/04
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 292 218	1 305 964	318 414	282 591
Przychody z tytułu prowizji	514 654	460 100	126 815	99 559
Zysk (strata) brutto	632 150	478 997	155 767	103 648
Zysk (strata) netto	496 897	382 800	122 440	82 832
Zmiana stanu środków pieniężnych	(145 289)	(222 131)	(37 096)	(50 678)
Aktywa razem	31 567 253	-	8 059 861	-
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	355	-	91	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 162 536	-	1 062 793	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 839 361	-	3 788 838	-
Kapitał własny	5 184 240	6 067 409	1 323 658	1 384 242
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	133 442	119 237
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,68	46,44	10,13	10,59
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,42	-	13,42	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,80	2,93	0,94	0,63
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 269 771	1 255 428	312 882	271 655
Przychody z tytułu prowizji	431 977	419 308	106 443	90 732
Zysk (strata) brutto	585 518	443 973	144 277	96 069
Zysk (strata) netto	461 574	356 357	113 736	77 110
Zmiana stanu środków pieniężnych	(145 260)	(222 126)	(37 088)	(50 677)
Aktywa razem	30 994 413	-	7 913 602	-
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	355	-	91	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 570 632	-	1 166 990	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 762 044	-	3 769 097	-
Kapitał własny	5 077 099	5 990 700	1 296 303	1 366 741
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	133 442	119 237
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38,86	45,85	9,92	10,46
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,09	-	12,09	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,53	2,73	0,87	0,59
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	11,97	1,85	3,06	0,42

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

SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	8
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA	8
2. Znaczące zasady rachunkowości	10
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w III kwartale 2005 roku	30
5. Działalność Grupy w III kwartale 2005 roku	31
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	39
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	39
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	39
9. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	39
10. Zmiany w strukturze Grupy	40
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	40
12. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	40
13. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok	41
14. Informacja o akcjonariuszach	41
15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	41
16. Informacja o toczących się postępowaniach	41
17. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	43
18. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	43
19. Inne istotne informacje	43
20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy w przyszłości	44
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	45

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał	III kwartały narastająco	III kwartał	III kwartały narastająco
	okres od 01/07/05 do 30/09/05	okres od 01/01/05 do 30/09/05	okres od 01/07/04 do 30/09/04	okres od 01/01/04 do 30/09/04
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	404 296	1 292 218	475 945	1 305 964
Koszty odsetek i podobne koszty	(149 865)	(503 618)	(198 047)	(534 861)
Wynik z tytułu odsetek	254 431	788 600	277 898	771 103
Przychody z tytułu opłat i prowizji	182 710	514 654	147 982	460 100
Koszty opłat i prowizji	(26 759)	(74 158)	(19 061)	(56 714)
Wynik z tytułu prowizji	155 951	440 496	128 921	403 386
Przychody z tytułu dywidend	508	2 081	1 006	9 053
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	66 182	77 939	34 773	7 377
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	3 632	106 493	(5 485)	(5 464)
Wynik z pozycji wymiany	67 638	272 455	45 831	279 628
Pozostałe przychody operacyjne	52 054	101 038	32 661	94 358
Przychody operacyjne	600 396	1 789 102	515 605	1 559 441
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(342 095)	(1 038 231)	(324 801)	(964 353)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(34 639)	(104 629)	(34 584)	(107 268)
Pozostałe koszty operacyjne	(14 434)	(49 135)	(9 640)	(28 597)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 142	69	(3 697)	3 951
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	25 711	42 739	3 744	5 020
Zysk operacyjny	236 081	639 915	146 627	468 194
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 281)	(7 765)	3 904	10 803
Zysk brutto	230 800	632 150	150 531	478 997
Podatek dochodowy	(52 152)	(135 253)	(33 825)	(96 197)
Wynik (zysk/strata) netto	178 648	496 897	116 706	382 800
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		3,80		2,93
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		-		-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-		-

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30/09/2005	31/12/2004
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		731 181	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 555 850	5 317 395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		5 066 722	6 091 194
Inwestycje kapitałowe		27 413	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		72 575	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 537 935	18 972 259
<i>od sektora finansowego</i>		5 754 397	8 363 780
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 488 862	9 842 595
<i>odsetki należne</i>		294 676	765 884
Rzeczowe aktywa trwałe		725 024	723 871
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		675 873	723 871
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		49 151	-
Wartości niematerialne i prawne		1 324 322	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		158 941	238 914
Inne aktywa		367 290	470 332
A k t y w a r a z e m		31 567 253	34 079 606
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		355	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 243 025	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		20 539 941	22 123 050
<i>depozyty</i>		19 001 897	20 245 918
<i>sektora finansowego</i>		4 162 536	3 333 770
<i>sektora niefinansowego</i>		14 839 361	16 912 148
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 483 623	1 819 709
<i>odsetki naliczone</i>		54 421	57 423
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		568 186	-
Rezerwy		55 627	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 369	24 226
Inne zobowiązania		970 510	1 280 823
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		26 383 013	27 840 915
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 004 137	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny		(2 117)	19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 129 418	2 131 460
Zysk (strata) z lat ubiegłych		33 267	(7 197)
Zysk (strata) roku bieżącego		496 897	494 963
K a p i t a ł y r a z e m		5 184 240	6 238 691
P a s y w a r a z e m		31 567 253	34 079 606

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004 roku zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości	522 638	3 068 974	(13 212)	2 082 580	286 543		5 947 523
Zmiany wynikające z korekt MSSF zastosowanych retrospektywnie		3 199		44 835	(43 470)		4 564
Stan na 1 stycznia 2004 roku po przekształceniu BO	522 638	3 072 173	(13 212)	2 127 415	243 073		5 952 087
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(31 801)	-	-	-	(31 801)
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	6 043	-	-	-	6 043
Zbycie środków trwałych	-	-	(305)	305	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	382 800	382 800
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(241 720)	-	(241 720)
Transfer na kapitały	-	5 003	-	3 547	(8 550)	-	-
Stan na 30 września 2004 roku	522 638	3 077 176	(39 275)	2 131 267	(7 197)	382 800	6 067 409

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem korekt MSSF zastosowanych retrospektywnie	522 638	3 077 176	19 651	2 131 460	487 766		6 238 691
Zmiany wynikające z korekt MSSF zastosowanych prospektywnie			2 479		34 355		36 834
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu BO	522 638	3 077 176	22 130	2 131 460	522 121		6 275 525
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(29 860)	-	-	-	(29 860)
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	5 673	-	-	-	5 673
Zbycie środków trwałych	-	-	(60)	60			0
Zysk netto	-	-	-	-	-	496 897	496 897
Dywidendy do wypłaty		(100 000)		(1 049 804)	(414 191)		(1 563 995)
Transfer na kapitały		26 961		47 702	(74 663)		-
Stan na 30 września 2005 roku	522 638	3 004 137	(2 117)	1 129 418	33 267	496 897	5 184 240

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco
	okres od 01/01/05 do 30/09/05	okres od 01/01/04 do 30/09/04
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	972 156	1 211 881
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	726 785	64 576
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(88 528)	(85 710)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(783 546)	(200 997)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	826 868	989 750
Zmiana stanu środków pieniężnych	(145 289)	(222 131)

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2005 roku w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/ metoda wyceny
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	metoda pełna
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	metoda pełna
Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	100,00	metoda pełna
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	metoda pełna
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	metoda pełna

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/ metoda wyceny
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	wycena metodą praw własności
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	wycena metodą praw własności
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	wycena metodą praw własności
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	wycena metodą praw własności
Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	79,27	wycena metodą praw własności
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	nie podlega wycenie metodą praw własności

* bezpośredni i pośredni

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

Na dzień 30 września 2005 roku Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/ metoda wyceny
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	50,00	wycena metodą praw własności
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	49,99	wycena metodą praw własności
NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	23,86	nie podlega wycenie metodą praw własności

* bezpośredni i pośredni

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

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

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 września 2005 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF”, o których mowa w art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami). Prezentowany raport za III kwartał 2005 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych, w którym zastosowano MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane dla bilansu według stanu na 31 grudnia 2004 roku, dla rachunku zysków i strat, zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 września 2004 roku.

Oprócz wymogów MSSF sprawozdanie finansowe spełnia wymogi:

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744),
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. nr 50 poz. 464).

W kwestiach nieuregulowanych przez MSSF sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję kosztu historycznego z wyłączeniem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono zgodnie z przepisami przejściowymi odpowiednich standardów. Wyjaśnienie, jaki wpływ na kapitał własny i zysk netto miało przejście z wcześniej stosowanych Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) na MSSF znajduje się w dalszej części niniejszej noty.

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

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”. MSSF 7 ma zastosowanie od początku pierwszego okresu rocznego, który rozpoczyna się w dniu 1 stycznia 2007 roku lub po tym terminie.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Subiektywne oceny dokonane przez kierownictwo, które wywierają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe oraz szacunki obarczone znaczącym ryzykiem istotnych korekt w przyszłym roku zostały zaprezentowane w punkcie „wartości szacunkowe” znaczących zasad rachunkowości Grupy.

Waluty obce

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną wszystkich jednostek z Grupy z wyłączeniem spółek Handlowy Investments S.A. i Handlowy Investments II S.a.r.l. jest waluta polska. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w walucie polskiej, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku Handlowego w Warszawie SA.

Transakcje i salda

Pozycje bilansowe i pozabilansowe wyrażone w walutach obcych wycenione są według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień bilansowy.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną 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:

<i>w zł</i>		30 wrzesień 2005	31 grudnia 2004	30 wrzesień 2004
1	USD	3,2575	2,9904	3,5569
1	CHF	2,5180	2,6421	2,8217
1	EUR	3,9166	4,0790	4,3832

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

Kategoria obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania 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, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii na podstawie decyzji kierownictwa jednostki. Do kategorii przeznaczone do obrotu Grupa zalicza wszystkie instrumenty pochodne.

(b) Pożyczki i należności

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

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży obejmuje aktywa finansowe niezakwalifikowane do żadnej z pozostałych kategorii aktywów.

(d) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży ujmują się w bilansie i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji tj.

dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

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

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

Wycena

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu. Zobowiązania z tytułu przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu ujmuje się z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania. 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 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, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

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

Należności z tytułu leasingu finansowego

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

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży / zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży tzw. transakcje typu sell-buy-back i buy-sell-back oraz repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu prezentowane są nadal w aktywach 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 jako odpowiednio koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej danego aktywa oraz ceny nabycia. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów w ciężar rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

Odpisy z tytułu utworzenia rezerwy na pokrycie poniesionych, lecz niezidentyfikowanych strat kredytowych („IBNR”)

Grupa tworzy rezerwę na poniesione, lecz nie zidentyfikowane straty kredytowe. Rezerwa IBNR odzwierciedla poziom straty kredytowej w okresie między ostatnią oceną indywidualną należności, a dniem bilansowym oszacowany na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia rezerwy IBNR. Procesem wyliczania rezerwy w ramach IBNR objęte są wszystkie należności, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym lub mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Rezerwa IBNR liczona jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupy rezerwa na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

Poziom rezerwy na należności uznane za indywidualnie istotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą 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 Grupa nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub, które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) są spisywane w ciężar rezerw. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte w kapitale własnym w wysokości różnicy między ceną nabycia skorygowaną o późniejsze spłaty i amortyzację a wartością godziwą, uwzględniając poprzednie odpisy z tytułu utraty wartości, przenosi się do rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat, jeśli w późniejszych okresach wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków). Dokonano sprawdzenia wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania pod kątem trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2004 roku (dzień przejścia na MSSF), pomimo, że nie zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu. W przypadku innych aktywów, odpis ten podlega odwracaniu, 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, została by wyznaczona, jeżeli nie zostały by 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 Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania, w tym warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne nie zrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy, chyba, że strata na transakcji wewnętrznej dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

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

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

Jednostki stowarzyszone - definicja

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

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

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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

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

Wartość firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach i pasywach na dzień połączenia. Wartość firmy 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 trwałej 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. Rozliczanie połączeń jednostek gospodarczych, które nastąpiły przed 31 marca 2004 nie zostały zrewidowane dla celów przygotowywania bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

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

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

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

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

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości zaklasyfikowane przez Grupę jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Grupa stosuje do ich wyceny model wartości godziwej.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Pracownicy, w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszerogowania, 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 momencie poniesienia.

Transakcje płatności w formie akcji

Pracownicy mogą także otrzymać nagrody w postaci opcji na akcje Citigroup. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, program ten traktowany jest jako program rozliczany w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania”. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Zgodnie z wymogami standardu, wartość godziwa opcji jest początkowo ustalana na dzień przyznania opcji, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Programy określonych składek

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

Rezerwy

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z

aktualizacji wyceny, który w części dotyczącej skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazywany jest w ujęciu netto.

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Ustalanie wyniku finansowego

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy

procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

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

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

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

Prowizje za wykonanie usługi i znaczącej czynności zaliczane są do rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi lub jednorazowo w momencie wykonania usługi 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. W takiej sytuacji podatek również ujmowany jest w kapitale Grupy.

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

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług (segment branżowy), albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny). Segment działalności podlega określonym ryzykom, jak również wiąże się z występowaniem korzyści, które są

właściwe wyłącznie dla danego segmentu. Za wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów przyjęto podział branżowy, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu wynikają z różnic pomiędzy produktami. Grupa jest zarządzana na poziomie trzech głównych segmentów – bankowości komercyjnej i inwestycyjnej, bankowości detalicznej oraz Citifinancial.

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

Wartości szacunkowe

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

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

Utrata wartości kredytów

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

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

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Zarząd szacunków. Metodologia i założenia

wykorzystywane przez ustalaniu poziomu utraty wartości należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby.

Utrata wartości firmy

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

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych zagwarantowanych zbiorowym układem pracy podlegają okresowemu oszacowaniu przez niezależnego aktuarusza.

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

Wpływ zastosowania MSSF na kapitały i zysk netto na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych

Skonsolidowane dane finansowe

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 30/09/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 155 553	6 155 553	6 002 137	5 947 523
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF z tego:	119 972	83 138	65 272	4 564
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	54 334	
- utrata wartości	52 652			
- zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(22 138)			
- wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320			
- różnice konsolidacyjne	10 693	10 693	10 938	4 564
Kapitał własny po zmianie	6 275 525	6 238 691	6 067 409	5 952 087

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 30/09/2004	Stan na 01/01/2004
Zysk (strata) netto				
Zysk wg PSR		416 132	321 835	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF z tego:		78 831	60 965	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy		72 445	54 334	
- różnice konsolidacyjne		6 386	6 631	
Zysk (strata) netto po zmianie		494 963	382 800	

Jednostkowe dane finansowe

	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 30/09/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 152 785	6 152 785	5 999 292	5 946 930
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	50 921	(10 801)	(8 592)	(45 109)
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	54 334	
- wycofanie wyceny metodą praw własności	(83 246)	(83 246)	(62 926)	(45 109)
- utrata wartości	73 753			
- zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(18 351)			
- wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320			
Kapitał własny po zmianie	6 203 706	6 141 984	5 990 700	5 901 821

Zysk (strata) netto

Zysk wg PSR		414 214	319 840	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:		34 308	17 972	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy		72 445	54 334	
- wycofanie wyceny metodą praw własności		(38 137)	(17 817)	
Zysk (strata) netto po zmianie		448 522	356 357	

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

- *Bankowość komercyjna i inwestycyjna.* W ramach segmentu Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.
- *Bankowość detaliczna.* Segment bankowości detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness małym przedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom karty kredytowe, prowadzi doradztwo inwestycyjne i usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.
- *CitiFinancial.* Poprzez segment CitiFinancial Grupa oferuje pożyczki gotówkowe oraz kredyty konsolidacyjne dla ludności. Produkty segmentu oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych oraz pośredników finansowych.

Wycena aktywów i pasywów segmentu, przychodów oraz wyniku segmentu jest oparta na zasadach rachunkowości Grupy, zawartych w notach opisujących stosowane zasady rachunkowości.

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za III kwartały 2005 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	371 539	340 877	76 184	788 600
Wynik z tytułu opłat i prowizji	261 744	173 735	5 017	440 496
Przychody z tytułu dywidend	2 081	-	-	2 081
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	73 069	4 870	-	77 939
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	106 493	-	-	106 493
Wynik z pozycji wymiany	245 626	26 829	-	272 455
Pozostałe przychody operacyjne	89 619	11 419	-	101 038
Przychody operacyjne	1 150 171	557 730	81 201	1 789 102
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(540 168)	(429 359)	(68 704)	(1 038 231)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(73 993)	(29 693)	(943)	(104 629)
Pozostałe koszty operacyjne	(38 541)	(10 594)	-	(49 135)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 201	(1 132)	-	69
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	71 134	(15 508)	(12 887)	42 739
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(7 765)	-	-	(7 765)
Zysk brutto	562 039	71 444	(1 333)	632 150
Podatek dochodowy				(135 253)
Zysk netto				496 897

Bilans Grupy według segmentów działalności na dzień 30 września 2005 roku

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	28 749 732	2 288 913	528 608	31 567 253
Pasywa	25 215 749	6 229 886	121 618	31 567 253

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2005 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	115 438	108 063	30 930	254 431
Wynik z tytułu opłat i prowizji	91 292	62 430	2 229	155 951
Przychody z tytułu dywidend	508	-	-	508
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	63 424	2 758	-	66 182
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	3 632	-	-	3 632
Wynik z pozycji wymiany	59 861	7 777	-	67 638
Pozostałe przychody operacyjne	48 294	3 720	40	52 054
Przychody operacyjne	382 449	184 748	33 199	600 396
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(173 387)	(146 626)	(22 082)	(342 095)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(24 470)	(9 853)	(316)	(34 639)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 887)	(4 547)	-	(14 434)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	803	339	-	1 142
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	36 073	(4 973)	(5 389)	25 711
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 281)	-	-	(5 281)
Zysk brutto	206 300	19 088	5 412	230 800
Podatek dochodowy				(52 152)
Zysk netto				178 648

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za III kwartały 2004 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	423 577	318 334	29 192	771 103
Wynik z tytułu opłat i prowizji	236 483	165 235	1 668	403 386
Przychody z tytułu dywidend	9 053	-	-	9 053
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	4 533	2 844	-	7 377
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	(5 464)	-	-	(5 464)
Wynik z pozycji wymiany	251 529	28 099	-	279 628
Pozostałe przychody operacyjne	87 140	7 218	-	94 358
Przychody operacyjne	1 006 851	521 730	30 860	1 559 441
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(594 750)	(335 211)	(34 392)	(964 353)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(81 427)	(25 264)	(577)	(107 268)
Pozostałe koszty operacyjne	(21 220)	(7 377)	-	(28 597)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 118	(167)	-	3 951
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	4 275	2 629	(1 884)	5 020
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	10 803	-	-	10 803
Zysk brutto	328 650	156 340	(5 993)	478 997
Podatek dochodowy				(96 197)
Zysk netto				382 800

Bilans Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2004 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	154 620	108 922	14 356	277 898
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 564	53 603	754	128 921
Przychody z tytułu dywidend	1 006	-	-	1 006
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	36 371	(1 598)	-	34 773
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	(5 485)	-	-	(5 485)
Wynik z pozycji wymiany	34 142	11 689	-	45 831
Pozostałe przychody operacyjne	29 518	3 073	70	32 661
Przychody operacyjne	324 737	175 689	15 180	515 605
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(211 002)	(100 245)	(13 554)	(324 801)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(25 730)	(8 620)	(234)	(34 584)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 420)	(2 220)	-	(9 640)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(3 684)	(13)	-	(3 697)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	5 919	(1 475)	(700)	3 744
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	3 904	-	-	3 904
Zysk brutto	86 723	63 116	692	150 531
Podatek dochodowy				(33 825)
Zysk netto				116 706

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

Za III kwartały 2005 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 497 mln zł, co oznacza wzrost o 114 mln zł (tj. 29,8%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk netto w III kwartale 2005 roku wyniósł 179 mln zł w porównaniu z 117 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego

Skonsolidowany zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 632 mln zł, co oznacza wzrost o 153 mln zł (tj. 32,0%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w III kwartale 2005 roku wyniósł 231 mln zł w porównaniu z 150 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wypracowane w III kwartale 2005 roku przychody operacyjne były wyższy o 85 mln zł (tj. 16,4) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wpływ na przychody operacyjne Grupy osiągnięte w bieżącym okresie w stosunku do III kwartału 2004 roku miał w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 27 mln zł (tj. 21,0%), przede wszystkim za sprawą prowizji od usług powierniczych, od produktów ubezpieczeniowych, pozostałych produktów segmentu bankowości detalicznej oraz prowizji z działalności maklerskiej;
- wzrost wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o 31 mln zł głównie w efekcie osiągnięcia wyższego wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi;
- wzrost wyniku z pozycji wymiany o 22 mln zł (tj. 47,6%) głównie w efekcie osiągnięcia wyższego wyniku na operacjach walutowymi instrumentami finansowymi oraz ujemnego wyniku z tytułu różnic kursowych (rewaluacji);
- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 19 mln zł (tj. 59,4%), przede wszystkim za sprawą osiągnięcia wyższego wyniku ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych oraz wierzytelności;
- wzrost zrealizowanego wyniku z aktywów i zobowiązań finansowych o 9 mln zł głównie w efekcie osiągniętego wyższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi kategorii dostępnych do sprzedaży – obligacji skarbowych;
- spadek wyniku z tytułu odsetek o 23 mln zł (tj. 8,4%), głównie w efekcie osiągnięcia niższych przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, mimo istotnego wzrostu przychodów odsetkowych w segmencie CitiFinancial;

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2005 roku były wyższe o 17 mln zł (tj. 5,3%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, przy jednoczesnym zróżnicowaniu dynamiki tych kosztów w poszczególnych segmentach działalności Grupy charakteryzujących się różnym stopniem rozwoju.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym odnotowano rozwiązanie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych, które było wyższe o 22 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Było to wynikiem wyższych rozwiązań na utratę wartości kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu, zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

5. Działalność Grupy w III kwartale 2005 roku

1. Sektor Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W III kwartale 2005 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 206 mln zł zysku brutto, co stanowiło 137% wzrostu w stosunku do III kwartału 2004 roku.

Wynik na działalności operacyjnej na koniec III kwartału 2005 wyniósł 382 mln zł, zwiększając się o 18% w stosunku do III kwartału 2004 roku. Na wynik operacyjny wpłynął dobry wynik na produktach departamentu skarbu oraz spadek wyniku odsetkowego w znacznej mierze pokryty wzrostem wyniku prowizyjnego.

Wynik odsetkowy wyniósł 115 mln zł i zanotował 25% spadku w stosunku do III kwartału 2004 roku. Istotnym elementem, który wpłynął na zmianę przychodów odsetkowych był spadek przychodów odsetkowych od papierów skarbowych, których część portfela została sprzedana w II kwartale 2005

roku oraz zmniejszenie portfela kredytowego w połączeniu ze spadkiem stóp procentowych.

Do poprawy wyniku na działalności operacyjnej przyczynił się utrzymujący się stabilny trend wzrostowy wyniku prowizyjnego, który zwiększył się w III kwartale 2005 roku w stosunku do III kwartału 2004 roku o 22% do poziomu 91 mln zł. Głównymi źródłami przyrostów przychodów prowizyjnych była działalność domu maklerskiego Banku oraz rozwój działalności powierniczej, w tym również przejęcie portfela od ABN Amro.

Wynik na portfelu handlowym w III kwartale 2005 roku wyniósł 63 mln zł, w porównaniu do 36 mln zł w analogicznym okresie roku 2004. Wzrost wyniku zrealizowany został głównie dzięki dobrym wynikom na instrumentach pochodnych. Wynik segmentu z pozycji wymiany wyniósł w III kwartale 2005 roku 60 mln zł, w porównaniu do 34 mln zł w analogicznym okresie roku 2004. Na wynik bieżącego kwartału z pozycji wymiany złożyły się pozytywny wynik na walutowych instrumentach finansowych pomniejszony o rewaluację pozycji bilansowych z tytułu aprecjacji złotego.

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży wyniósł w III kwartale 2005 roku 3,6 mln zł, w porównaniu ze stratą 5 mln zł w III kwartale 2004 roku. W porównaniu do III kwartału 2005 roku, strata w analogicznym kwartale 2004 roku wynikała z realizacji straty na papierach skarbowych w warunkach wzrostu stóp procentowych.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w III kwartale 2005 roku wyniosły 173 mln zł, co stanowi spadek o 18% w stosunku do analogicznego okresu roku 2004. Poza stałą dyscypliną kosztową we wszystkich obszarach wymienił należy wpływ na uzyskane oszczędności zmniejszającego się zatrudnienia oraz niższe koszty dzięki optymalizowanej sieci oddziałów. III kwartał 2004 roku był dodatkowo obciążony kosztami odpraw w ramach zwolnień grupowych. W roku 2005 relatywnie zmniejszył się również udział segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w kosztach ogólnoadministracyjnych.

Segment zanotował w III kwartale 2005 roku 36 mln rozwiązań rezerw na kredyty, do czego przyczyniły się spłaty kredytów nieregularnych przy ograniczonych kosztach ryzyka nowo pozyskiwanych kredytów. W analogicznym okresie roku 2004 rozwiązanie rezerw w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej wyniosło 6 mln zł.

W III kwartale 2005 roku na wynik segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej wpłynął również negatywny wynik na udziałach w podmiotach wycenianych metodą praw własności w efekcie utworzenia rezerwy na utratę wartości jednej ze spółek.

a) Bankowość Transakcyjna

- *Produkty finansowania handlu*

Jednym z kluczowych zadań Banku realizowanych w III kwartale 2005 roku w zakresie produktów finansowania oraz obsługi handlu było przygotowanie oraz uruchomienie kompleksowej oferty oraz związanej z tym kampanii marketingowej pod hasłem „Handluj z nami”. Oferta w ramach kampanii skierowana została do przedsiębiorstw produkcyjnych oraz handlowych, które oczekują od Banku niezawodnej obsługi operacyjnej, elastycznego podejścia do środków finansowych, przeznaczonych głównie na finansowanie transakcji handlowych, a także zabezpieczenia ryzyka obrotu handlowego i ryzyka walutowego. Oferta Banku obejmuje m.in. gwarancje, akredytywy, dyskonto weksli, faktur, cesje należności z tytułu akredytyw, faktoring w oparciu o polisę KUKA S.A., Handlowy Kredyt Rewolwingowy, program finansowania dostawców.

Równolegle, w ramach obowiązujących w Banku regulacji związanych z zarządzaniem ryzykiem, ustanowiono nowy program kredytowy dla małych i średnich przedsiębiorstw uwzględniający w szczególności aspekty związane z produktami finansowania oraz obsługi handlu.

Do osiągnięć należy zaliczyć wdrożenie czterech znaczących programów finansowania handlu opartych o kartę PayLink. Adresatem programów były firmy specjalizujące się w produkcji /sprzedaży systemów grzewczych, części i urządzeń rolniczych, jak również spółki z branży paliwowej.

W obszarze obsługi transakcji, do znaczących transakcji należy zaliczyć szereg gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz celnych wystawionych przez Bank, których kwota pojedynczego instrumentu przekraczała kwotę 10 milionów złotych.

- *Produkty zarządzania gotówką*

W sierpniu 2005 roku Bank wprowadził nowy produkt dla klientów instytucjonalnych: rachunek powierniczy jako jeden z rodzajów rachunku bankowego, umożliwiający zapewnienie dodatkowego bezpieczeństwa transakcji, w postaci gwarancji ścisłego realizowania zleceń płatniczych oraz zabezpieczenia środków pozostających na rachunku przed roszczeniami osób trzecich. Bank zawarł już umowy pilotażowe z klientami na prowadzenie tego typu rachunku bankowego.

- *Produkty kartowe*

W III kwartale 2005 roku Bank wydał pierwsze karty zasiłkowe dla Miejskich Ośrodków Pomocy Rodzinnej w Łodzi i w Białymstoku. Jest to kolejne innowacyjne zastosowanie kart przedpłaconych wydawanych przez Bank od 2002 roku. Rozwiązanie to pozwala na znaczne obniżenie kosztów związanych z realizacją świadczeń.

- *Produkty bankowości elektronicznej*

W związku z nowymi wymogami prawnymi dotyczącymi przelewów do ZUS i urzędów skarbowych, z początkiem sierpnia 2005 roku, Bank wprowadził nowe reguły weryfikacji płatności na rzecz ZUS i urzędów skarbowych w systemach bankowości elektronicznej Citidirect i Goniec. Dzięki temu, systemy bankowości elektronicznej Banku umożliwiają klientom wykonywanie takich płatności.

Od 1 lipca Bank wprowadził automatyczną weryfikację wpisanych przez klienta kont IBAN w przelewach. W przypadku błędu system zwraca przelew na konto klienta, dzięki czemu wyeliminowano ten typ błędów w danych przesyłanych do systemu rozliczeń międzybankowych Elixir.

- *Produkty unijne*

W III kwartale 2005 roku Biuro ds. UE prowadziło wśród klientów Banku zakrojoną na szeroką skalę akcję marketingową. Dzięki kompleksowej ofercie produktowej udało się pozyskać około 300 klientów zainteresowanych sfinansowaniem swoich projektów unijnych kredytem lub leasingiem.

W ramach poszerzenia grupy docelowej klientów zainteresowanych usługami Banku w zakresie finansowania projektów UE, nawiązano współpracę z dystrybutorami sprzętu rolniczego, którzy na korzystnych warunkach oferują rolnikom szybką pożyczkę na realizację projektów dofinansowywanych ze środków pomocowych.

W dniu 7 lipca odbyła się w Poznaniu konferencja dla przedstawicieli jednostek samorządu terytorialnego pt. „Finansowanie projektów inwestycyjnych przez Jednostki Samorządu Terytorialnego. Metody pozyskania przez gminy środków własnych na realizację inwestycji współfinansowanych z Funduszy Unijnych”. Tego typu konferencje będą odbywały się cyklicznie w każdym z regionów.

- *Produkty Banku w ofercie innych instytucji finansowych*

W III kwartale 2005 roku Bank rozwijał współpracę z firmami prowadzącymi kontrakty międzynarodowe w ramach projektu „Italian Desk”. Aktywne współdziałanie przy sprzedaży produktów Banku, a także ich wspólne rozwijanie i modyfikowanie przynosi korzyści w postaci pozyskania nowych klientów dla Banku.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

W III kwartale 2005 roku Bank odnotował bardzo dobre wyniki w obszarze sprzedaży produktów skarbowych. Na wynik ten decydujący wpływ miały rezultaty handlu opcjami walutowymi, jak również wysoka sprzedaż Depozytów Powiązanych z Rynkiem (MLD ang. Market Linked Deposits).

W III kwartale 2005 roku znacząco wzrastały obroty z inwestorami na rynku instrumentów dłużnych, Bank osiągnął tu 22 % udział w rynku. Większą aktywność Bank wykazywał także na polu sprzedaży produktów strukturyzowanych jak również swapów towarowych.

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

W III kwartale 2005 roku Dom Maklerski Banku Handlowego SA utrzymał pozycję lidera na rynku usług maklerskich, pośrednicząc w 20,2% transakcji akcjami na rynku wtórnym. W omawianym okresie wartość obrotów wygenerowanych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 9 740 mln zł - co było rekordową wartością w historii, przy wzroście obrotów na rynku o 50,1%.

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

Wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. na koniec III kwartału 2005 roku wynosiła 3 705 mln złotych. Wielkość ta okazała się wyższa o ponad 162% w porównaniu do stanu na koniec III kwartału roku 2004, kiedy to HanZA zarządzała aktywami na poziomie 1 411 mln zł.

Aktywa klientów indywidualnych wynosiły na koniec września 2005 roku 1 482 mln zł, z przeważającym udziałem aktywów CitiFunduszy należących do Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., a zarządzanych przez HanZA – 1 269 mln zł. Aktywa klientów instytucjonalnych wynosiły ponad 2 223 mln zł, w tym 687 mln zł to aktywa CitiFunduszy. Pozostałe środki pochodziły w większości od firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych.

W trzecim kwartale 2005 roku portfele zarządzane przez HanZA osiągnęły wyniki zbliżone do odpowiadających im benchmarków. Najwyższą stopę zwrotu w okresie lipiec – wrzesień przyniosły portfele akcyjne +18,04% w odniesieniu do benchmarku +19,30%. Również bardzo dobre rezultaty przyniosły portfele o strategiach mieszanych, zgodnie z którymi środki lokowane są zarówno w akcje jak i papiery dłużne. I tak, portfele mieszane zrównoważone przyniosły stopę zwrotu +9,60% w odniesieniu do benchmarku +9,40% zaś portfele mieszane stabilne + 3,40% w odniesieniu do benchmarku +3,17%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie +1,25% w odniesieniu do benchmarku +1,50%, zaś portfele rynku pieniężnego +1,33% w odniesieniu do benchmarku +1,21%.

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

Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. wynosiła na koniec trzeciego kwartału 2005 roku 1 957 mln złotych, w porównaniu ze stanem aktywów na poziomie 881 mln zł na koniec analogicznego okresu 2004 roku co stanowi wzrost o 122%.

Największym funduszem pod względem aktywów był CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Fundusz Inwestycyjny Otwarty, którego aktywa na przestrzeni całego trzeciego kwartału dynamicznie wzrastały (ponad 39%) i wyniosły na koniec okresu ponad 622 mln zł (w porównaniu do ponad 152 mln zł na koniec III kwartału 2004). Należy przy tym zauważyć, że niemal 100% aktywów tego funduszu to aktywa pochodzące od osób fizycznych, co nadal dowodzi ogromnej popularności wśród polskich inwestorów indywidualnych zmienionej począwszy od września 2004 roku strategii inwestycyjnej tego funduszu, polegającej na rozszerzeniu spektrum możliwości inwestycyjnych o rynki akcji krajów Europy Środkowej. Mimo upływu 13 miesięcy od zmian w strategii inwestycyjnej jest to wciąż najbardziej popularny fundusz w ofercie TFI BH, jednocześnie legitymujący się jednymi z najlepszych wyników w ostatnim okresie wśród wszystkich funduszy o strategii zrównoważonej obecnych na polskim rynku.

Drugim co do wielkości funduszem na koniec września 2005 roku okazał się CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – jego aktywa wzrosły w III kwartale 2005 roku o 21,7% i wyniosły na dzień 30 września 2005 roku ponad 448,3 mln złotych. Warto zauważyć, iż Fundusz ten systematycznie osiąga bardzo wysokie przyrosty aktywów czego dowodem jest ponad dwukrotny wzrost aktywów w porównaniu do stanu na koniec III kwartału roku 2004. Nieznacznie ponad 50% aktywów funduszu stanowią środki klientów instytucjonalnych, głównie instytucji, dla których TFI BH prowadzi Pracownicze Programy Emerytalne. Należy zaznaczyć, że z okresu na okres zwiększa się przyrost aktywów klientów tego funduszu. Ich udział w aktywach CitiSenior SFIO wzrósł do 50% w porównaniu do 40% udziału na koniec II kwartału 2005 oraz 23% udziału na koniec września 2004 roku.

Pomimo licznych wahań na rynku wszystkie fundusze otwarte zarządzane przez TFI BH przyniosły w III kwartale 2005 roku zyski inwestorom. Szczególnie był to bardzo dobry kwartał dla funduszy z udziałem akcji – CitiAkcji FIO przyniósł w tym okresie zwrot wielkości +16,81%, CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO wzrósł o +9,31%, CitiSenior o + 4,05% zaś Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO o +6,17%. III kwartał przyniósł relatywnie niewielkie zyski funduszom lokującym środki wyłącznie w dłużne papiery wartościowe - CitiObligacji FIO przyniósł zwrot inwestorom na poziomie +0,55%, CitiPieniężny FIO +1,04% zaś CitiPłynnościowy SFIO +1,19%.

c) Produkty kredytowe

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

We wrześniu 2005 roku, podpisane zostały umowy programu emisji obligacji krótkoterminowych dla spółki z branży drzewno-papierniczej na kwotę 400 mln złotych. W ramach tych transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza.

Ponadto, w III kwartale 2005 roku, podpisane zostały umowy programu emisji obligacji średnioterminowych na kwotę 250 mln złotych dla spółki z branży spożywczej. Bank pełni rolę organizatora transakcji oraz dealera.

Według stanu na 30 września 2005 Bank posiadał wiodący udział w rynku emisji krótkoterminowych papierów dłużnych na poziomie 20,6%.

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

W III kwartale 2005 roku znacząco poszerzono ofertę produktową, jak również dostosowano ją do wymagań rynku. Spółki starały się kłaść duży nacisk na nawiązanie oraz rozwój współpracy z dostawcami przedmiotów leasingu jako bardzo istotnym kanałem dystrybucji.

Duży nacisk położono na reorganizację wewnętrzną firmy. Stworzono interdyscyplinarne zespoły, których celem było opracowanie i wdrożenie propozycji dostosowania działalności spółki do wzrastających wymagań rynkowych. W efekcie prac powstała „szybka ścieżka przetwarzania transakcji”.

Spółka kontynuowała akwizycję w segmencie transakcji o średniej i dużej wartości. Dużym sukcesem zakończył się Program z instytucją finansową Kreditanstalt für Wiederaufbau w zakresie wykorzystania środków z Unii Europejskiej

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, odnotowano dynamikę wzrostu wartości aktywów netto oddanych w leasing na poziomie 28,4% - jest to jeden z największych wskaźników na rynku.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

Segment Bankowości Detalicznej wypracował w III kwartale 2005 roku 19 mln zł zysku brutto, notując 70 % spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2004.

Wynik operacyjny segmentu wyniósł 185 mln zł i poprawił się o 5% w stosunku do III kwartału 2004 roku. Poprawa wyniku w III kwartale 2005 roku w stosunku do III kwartału 2004 roku została osiągnięta dzięki wzrostowi przychodów prowizyjnych od produktów ubezpieczeniowych oraz inwestycyjnych. Wynik z tytułu prowizji wzrósł w III kwartale 2005 roku o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku 2004, osiągając 62 mln zł. Przychody z tytułu odsetek pozostały na niezmiennym poziomie, co spowodowane było obniżeniem stóp procentowych oraz decyzją o zmianie oprocentowania kart kredytowych, dzięki czemu oferta Banku stała się bardziej konkurencyjna.

W III kwartale 2005 roku ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacji wyniosły odpowiednio 147 mln zł i 10 mln zł, odnotowując odpowiednio wzrost 46% i 14% w stosunku do III kwartału 2004 roku, co wiąże się z kontynuowaną rozbudową kanałów dystrybucji i wzrostem zatrudnienia w obszarze sprzedaży. Ponadto, do wzrostu kosztów przyczyniło się utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej w związku ze zmianami w strukturze zatrudnienia. Zmiany te są realizowane w ślad za reorganizacją poszczególnych obszarów i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych. Bank spodziewa się w ich wyniku poprawy jakości i efektywności obsługi klienta.

W III kwartale 2005 roku dokonano 5 mln zł odpisów na ryzyko kredytowe, głównie w obszarze finansowania małych przedsiębiorstw – „Citibusiness”

a) Karty Kredytowe

Na koniec III kwartału 2005 roku portfel obsługiwanych kart kredytowych osiągnął liczbę 565 tys. co przekłada się na 8% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

W następstwie dokonanych zmian, obejmujących wprowadzenie prestiżowej karty Citibank Platinum, jak również rozszerzenie kryteriów rynku docelowego dla kart Gold i Silver, Bank rozpoczął wysyłkę ofert Kart Kredytowych Citibank Gold oraz Citibank Platinum do wybranych Klientów. Oferta obejmuje możliwość wymiany dotychczasowej karty Silver na kartę Gold oraz karty Gold na kartę Platinum.

III kwartał 2005 był kolejnym dobrym kwartałem pod względem sprzedaży Planów Spłat Ratalnych „Komfort”.

b) Bankowość detaliczna

- *Kredyty detaliczne*

W III kwartale 2005 roku Bank utrzymywał rekordowo wysoki poziom akwizycji produktów kredytowych osiągnięty w II kwartale, wykorzystując potencjał obecnych klientów, a także pozyskując nowych dzięki zmianom w polityce kredytowej, których efektem jest poszerzenie rynku docelowego przy jednoczesnym utrzymaniu bardzo wysokiej jakości portfela kredytowego.

W sierpniu 2005 roku Bank wzbogacił ofertę ubezpieczeniową dostępną wraz z Kredytem Citibank wprowadzając nowe, dobrowolne, pakietowe ubezpieczenia do kredytu. Nowe opcje ubezpieczenia obejmują: ubezpieczenie od utraty pracy, ubezpieczenie od trwałej, całkowitej niezdolności do pracy, ubezpieczenie od czasowej i całkowitej niezdolności do pracy oraz dostępne wcześniej - ubezpieczenie na wypadek śmierci kredytobiorcy. Nowe opcje ubezpieczeniowe wprowadzone zostały we współpracy z firmą ubezpieczeniową MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA.

W zakresie kredytów hipotecznych Bank kontynuował współpracę z GE Money Bank i Nykredit/Realkredit AS. We wrześniu 2005 roku, Bank we współpracy z bankiem Nykredit, przeprowadził wspólną kampanię informacyjną na temat dostępności nowego kredytu Nykredit w oddziałach Citibank Handlowy. Warto podkreślić, że Nykredit jako jedyny bank w Polsce oferuje kredyt hipoteczny o stałym oprocentowaniu na okres 30 lat.

- *Rachunki bankowe*

W III kwartale 2005 roku Bank prowadził liczne akcje promocyjne mające na celu pozyskanie nowych klientów rachunków osobistych w segmencie osób zamożnych oraz lokat terminowych, w tym promocje dla klientów spośród istniejącej bazy klientów kart kredytowych.

- *Produkty inwestycyjne*

W lipcu Bank wprowadził do oferty kolejny plan systematycznego oszczędzania - Program Systematycznego Inwestowania Emerytura z Lwem z funduszami ING. Jest to już trzeci Plan w ofercie Banku.

W III kwartale 2005 roku odbyło się 6 subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz 8 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

III kwartał 2005 roku charakteryzował się wysoką sprzedażą ubezpieczeń powiązanych z Funduszem Kapitałowym. Akwizycja produktu wspierana była poprzez lokalną kampanię prasową na południu Polski.

Ponadto, w III kwartale 2005 roku Bank rozpoczął sprzedaż ubezpieczenia dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank poprzez dział telefonicznej obsługi klienta CitiPhone oraz rozwinął sprzedaż

ubezpieczenia CreditShield przez ten kanał sprzedaży.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników, którzy zalogowali się do serwisu Citibank Online na koniec III kwartału 2005 roku przekroczyła 309 tys. i tym samym wzrosła o 52% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Liczba transakcji inicjowanych poprzez Citibank Online stanowiła we wrześniu ponad 81% ogółu transakcji Pionu Bankowości Detalicznej. Aktywizacja tego kanału dystrybucji wspierana jest poprzez odpowiednią politykę cenową, rozwijaną funkcjonalność oraz oferty specjalne np. atrakcyjnie opromontowaną T-Lokatę dostępną wyłącznie przez Citibank Online.

Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczne oszczędności. Na koniec III kwartału 2005 roku około 12% posiadaczy kont korzystało z tej usługi. Liczba klientów CitiGSM - powiadamiana o saldzie SMS'em - na koniec III kwartału 2005 wzrosła o 18% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Klienci Pionu Bankowości Przedsiębiorstw oraz Pionu Bankowości Korporacyjnej korzystają z internetowego systemu bankowości elektronicznej. Liczba klientów objętych tą usługą wynosiła 4 733 na koniec III kwartału 2005 roku.

3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W III kwartale 2005 roku segment CitiFinacial odnotował ponad 5,4 mln zł zysku brutto, co stanowiło prawie 8-krotny wzrost w stosunku do III kwartału 2004 roku.

W III kwartale 2005 roku Segment zanotował ponad 2-krotny wzrost wyniku operacyjnego w stosunku do III kwartału 2004 roku, przy czym wynik odsetkowy wzrósł do poziomu 31 mln zł (115% wzrost), a wynik prowizyjny wyniósł ponad 2 mln zł (196% wzrost). Równocześnie koszty Segmentu wzrosły w III kwartale 2005 roku o 63% osiągając poziom 22 mln zł, co było efektem dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji, czego dowodem było uruchomienie w III kwartale 2005 roku kolejnych 4 placówek. W czasie tak dynamicznej fazy inwestycji, podkreślić należy fakt wysokiej pozytywnej dźwigni operacyjnej segmentu, rozumianej jako różnica przyrostu przychodów do kosztów.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w III kwartale 2005 roku wyniosły 5 mln zł, wykazując, w relacji do pozyskanych aktywów, poziom poniżej oczekiwanego dla rynku, na którym działa CitiFinacial. W analogicznym okresie roku 2004 odpisy te wyniosły 1 mln zł.

- *Działania marketingowe*

III kwartał 2005 roku był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży oferty produktowej obejmującej kredyty gotówkowe. Kontynuowano kampanię promującą „Centrum Redukcji Rat”, co przyczyniło się do dynamicznego wzrostu sprzedaży kredytów, a odpowiednia polityka cenowa umocniła konkurencyjność oferty CitiFinacial.

4. Reorganizacja sieci oddziałów

W III kwartale 2005 roku Bank kontynuował rozbudowę i reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 22 placówki w stosunku do III kwartału 2004 roku i wynosiła na koniec III kwartału 2005 roku 184 placówki, na które składały się:

- 1) 41 oddziałów i filii Pionu Bankowości Korporacyjnej, wśród których 23 obsługuje klientów

- detalicznych.
- 2) 87 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne i 12 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management. 11 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej obsługuje klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej.
 - 3) 56 oddziałów CitiFinancial, ulokowanych w centrach handlowych i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.

Zarówno placówki Pionu Bankowości Korporacyjnej jak i Pionu Bankowości Detalicznej mają możliwość obsługi klientów CitiBusiness.

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

6. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2005 roku dokonano podziału zysku za 2004 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy.

Na wypłatę dywidendy przeznaczono:

- kwotę w wysokości 414 190 932,00 zł z zysku za 2004 rok
- kwotę w wysokości 1.149.804.480,00 zł pochodzącą z zysku z lat ubiegłych przekazaną z kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 1.563.995.412,00 zł, co oznacza, iż kwota łączna dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 11,97 zł.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 25 lipca 2005 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 1 września 2005 roku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

9. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

W dniu 2 listopada 2005 roku Bank, Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku) oraz ING Commercial Finance B.V. zawarli przedwstępłą umowę sprzedaży akcji spółki Handlowy-Heller S.A., zgodnie z którą Bank oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. zobowiązali się sprzedać na rzecz ING Commercial Finance B.V. akcje Handlowy-Heller S.A. stanowiące 50% jej kapitału zakładowego. Umowa przyrzeczona sprzedaży ma zostać zawarta po spełnieniu warunków zawieszających, w tym w szczególności uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

10. Zmiany w strukturze Grupy

W III kwartale 2005 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy, w tym zmiany wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności..

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 września 2005 roku w stosunku do końca 2004 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie niewykorzystanych linii kredytowych, które uległy zmniejszeniu o 941.585 tys. zł, w tym kwota 751 193 tys. zł wynika ze zmiany od 1 stycznia 2005 roku, zgodnie z wymogami MSSF, sposobu ujmowania kompensowanych uprzednio należności i zobowiązań związanych z produktem Banku tzw. Cash Pooling. W 2004 roku zaangażowanie Banku wynikające z tych operacji prezentowane było jako zaangażowanie pozabilansowe. Z dniem 1 stycznia 2005 roku ujmowane jest jako należności bilansowe bez kompensowania z odpowiadającymi im zobowiązaniami.

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

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych według stanu na dzień 30 września 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	30.09.2005	31.12.2004
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe, w tym	8 235 096	9 335 994
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>106 574</i>	<i>167 528</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>8 105 522</i>	<i>9 047 107</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>23 000</i>	<i>121 359</i>
b) gwarancyjne	2 379 621	2 366 914
<i>gwarancje i poręczenia</i>	<i>2 352 941</i>	<i>2 349 806</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>26 680</i>	<i>17 108</i>
	10 614 717	11 702 908
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe	1 350	335 975
b) gwarancyjne, w tym	3 028 207	2 616 366
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>3 028 207</i>	<i>2 616 366</i>
	3 029 557	2 952 341
Transakcje pozabilansowe bieżące	8 452 592	9 669 494
Transakcje pozabilansowe terminowe	224 603 147	182 238 185
	246 700 013	206 562 928

12. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30 września 2005 roku wynosi 3,9166 zł; na dzień 30 września 2004 roku wynosi 4,3832 zł;

2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do III kwartału 2005 roku narastająco wynosi 4,0583 zł; w odniesieniu do III kwartału 2004 roku narastająco wynosi 4,6214zł.

13. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok

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

14. Informacja o akcjonariuszach

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

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA na dzień 30 września 2005 roku były następujące podmioty:

1) Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. posiadał 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97.994.700 co stanowiło 75% kapitału zakładowego Banku .

2) International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC posiadał 14,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18.722.874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

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

16. Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2005 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku lub jednostki zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W III kwartale 2005 roku łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 1.587.634 tys. zł.

Stanowisko Banku w tej sprawie jest następujące:

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

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

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

Bank Handlowy w Warszawie SA zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jest obowiązany tworzyć rezerwy z tytułu wierzytelności zagrożonych już na etapie zwiększania się poziomu ryzyka związanego z realizacją ekonomiczną danej wierzytelności tak, że w praktyce na dzień otwarcia postępowania układowego lub postępowania upadłościowego rezerwa z tytułu danej wierzytelności już jest utworzona w odpowiedniej wysokości.

Jednocześnie regułą jest, że Bank w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskuje przynajmniej część należnego świadczenia i jest wówczas w stanie rozwiązać część lub całość utworzonych rezerw. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań wobec Banku.

Bank podaje opis największych postępowań w grupie wierzytelności Banku:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	158 534	8 sierpnia 1996 rok – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Obecnie wierzytelność nie posiada już żadnych zabezpieczeń. Syndyk przewiduje zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej	Sprawa jest w toku. Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	47 054	W dniu 22.06.2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	14 025	Pozew o zapłatę z weksla 21.04.2005 rok	Bank wniósł pozew w postępowaniu nakazowym. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

W III kwartale 2005 roku łączna wartość postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych dotyczących zobowiązań Banku i jednostek zależnych nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Banku.

17. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

19. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

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

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

Pozostałe informacje

W dniu 29 września 2005 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. ("Podmioty Zależne") na rzecz Citigroup Inc lub podmiotu wskazanego przez Citigroup Inc., przy czym przyjmuje się, że podmiotem tym będzie Legg Mason Inc. lub jeden albo więcej podmiotów stowarzyszonych, z zastrzeżeniem, że sprzedaż powinna się odbyć na warunkach nie mniej korzystnych od dotychczas przedstawionych Bankowi przez Citigroup Inc. W zamian za posiadane przez Bank akcje Spółek, stanowiące 100% kapitału zakładowego Spółek, Citigroup Inc. oferuje Bankowi cenę w wysokości USD 44 550 000. Zawarcie stosownej umowy sprzedaży przez Bank akcji Spółek na rzecz Citigroup

Inc. lub podmiotu przez niego wskazanego uzależnione jest od pomyślnego zakończenia negocjacji warunków takiej sprzedaży.

W dniu 19 października 2005 roku Zarząd Banku został poinformowany przez Citigroup Inc., że podmiotem desygnowanym – w przypadku sfinalizowania transakcji sprzedaży akcji wymienionych Podmiotów Zależnych będzie Legg Mason Inc.

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

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

- Przewidywane przyspieszenie gospodarcze w ostatnim kwartale 2005 oraz w 2006 roku będzie sprzyjać zwiększeniu popytu klientów na produkty bankowe. Wraz ze wzrostem działalności inwestycyjnej, powoli rosnąć będzie zapotrzebowanie przedsiębiorstw na kredyt, co może przyczynić się do wzrostu akcji kredytowej Banku. Dotychczasowe wykorzystanie przez Polskę funduszy unijnych okazało się niższe od wcześniejszych oczekiwań. Przewidywany wzrost napływu funduszy strukturalnych w 2006 roku może być dodatkowym czynnikiem zwiększającym popyt na kredyt.
- Ożywieniu popytu krajowego towarzyszyć będzie stopniowy wzrost importu i poprawa sytuacji finansowej klientów Banku. Tendencje w handlu zagranicznym będą uzależnione między innymi od sytuacji na rynku walutowym. Niepewna sytuacja polityczna w najbliższych miesiącach może przyczynić się do zwiększonej zmienności kursu polskiej waluty, a przez to oddziaływać na sytuację finansową klientów Banku.
- Ze względu na niepewność dotyczącą sytuacji politycznej w kraju, istnieje ryzyko niespodziewanych zmian w polityce fiskalnej. Mogłoby to doprowadzić do zmian obciążeń podatkowych oraz wydatków publicznych, wywierając wpływ na poziom dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych oraz na pozycję konkurencyjną polskich firm.
- Poprawa sytuacji na rynku pracy przełoży się w 2006 roku na przyspieszenie dynamiki płac. Wzrost dochodów gospodarstw domowych będzie sprzyjał zwiększeniu popytu na usługi finansowe oferowane klientom indywidualnym. Jednocześnie przyspieszenie wzrostu gospodarczego skłoni Radę Polityki Pieniężnej do zakończenia cyklu redukcji stóp procentowych. Powinno to przyczynić się do stabilizacji stóp procentowych na niskim poziomie, co jednak może ograniczać zainteresowanie klientów indywidualnych lokowaniem środków w postaci depozytów w Banku.

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

w tys. zł

	III kwartał okres od 01/07/05 do 30/09/05	III kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05	III kwartał okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco okres od 01/01/04 do 30/09/04
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	399 267	1 269 771	464 339	1 255 428
Koszty odsetek i podobne koszty	(152 021)	(509 284)	(199 860)	(537 963)
Wynik z tytułu odsetek	247 246	760 487	264 479	717 465
Przychody z tytułu opłat i prowizji	151 052	431 977	137 275	419 308
Koszty opłat i prowizji	(20 633)	(55 612)	(17 129)	(49 288)
Wynik z tytułu prowizji	130 419	376 365	120 146	370 020
Przychody z tytułu dywidend	18 948	21 094	5 257	13 241
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	65 947	77 101	34 668	6 913
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	3 632	106 493	(5 485)	(5 464)
Wynik z pozycji wymiany	63 179	265 558	62 206	305 140
Pozostałe przychody operacyjne	48 163	95 220	29 074	88 292
Przychody operacyjne	577 534	1 702 318	510 345	1 495 607
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(328 600)	(1 001 195)	(319 133)	(936 343)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(34 432)	(104 069)	(34 344)	(106 596)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 007)	(43 599)	(8 371)	(25 450)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 015	(257)	(3 214)	4 054
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	21 180	32 320	8 699	12 701
Zysk brutto	224 690	585 518	153 982	443 973
Podatek dochodowy	(44 582)	(123 944)	(36 776)	(87 616)
Wynik (zysk/strata) netto	180 108	461 574	117 206	356 357
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		3,53		2,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		-		-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-		-

Bilans Banku

	Stan na dzień	
<i>w tys. zł</i>	30/09/2005	31/12/2004
AKTYWA		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	731 181	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 554 429	5 316 962
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 066 722	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	321 372	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności	15 753 879	18 498 769
<i>od sektora finansowego</i>	5 626 761	8 675 599
<i>od sektora niefinansowego</i>	9 849 111	9 057 286
<i>odsetki należne</i>	294 676	765 884
Rzeczowe aktywa trwale	712 332	711 710
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	663 181	711 710
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	49 151	-
Wartości niematerialne i prawne	1 323 749	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	153 784	237 205
Inne aktywa	360 296	470 088
A k t y w a r a z e m	30 994 413	33 809 131
PASYWA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	355	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 243 025	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	20 097 494	21 974 328
<i>depozyty</i>	19 332 676	20 667 770
<i>sektora finansowego</i>	4 570 632	3 814 669
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	568 186	-
Rezerwy	54 536	216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 358	23 509
Inne zobowiązania	950 360	1 257 585
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	25 917 314	27 667 147
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	2 944 585	3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2 117)	19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 101 977	2 116 561
Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 442	(9 973)
Zysk (strata) roku bieżącego	461 574	448 522
K a p i t a ł y r a z e m	5 077 099	6 141 984
P a s y w a r a z e m	30 994 413	33 809 131

Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004 roku zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości	522 638	3 044 585	(13 212)	2 115 273	277 646	-	5 946 930
Zmiany wynikające z korekt MSSF zastosowanych retrospektywnie					(45 109)	-	(45 109)
Stan na 1 stycznia 2004 roku po przekształceniu BO	522 638	3 044 585	(13 212)	2 115 273	232 537	-	5 901 821
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(31 801)	-	-	-	(31 801)
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	6 043	-	-	-	6 043
Zbycie środków trwałych	-	-	(305)	305	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	356 357	356 357
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(241 720)	-	(241 720)
Transfer na kapitały	-	-	-	790	(790)	-	-
Stan na 30 września 2004 roku	522 638	3 044 585	(39 275)	2 116 368	(9 973)	356 357	5 990 700

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem korekt MSSF zastosowanych retrospektywnie	522 638	3 044 585	19 651	2 116 561	438 549	-	6 141 984
Zmiany wynikające z korekt MSSF zastosowanych prospektywnie			2 479		59 243	-	61 722
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu BO	522 638	3 044 585	22 130	2 116 561	497 792	-	6 203 706
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(29 860)	-	-	-	(29 860)
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	5 673	-	-	-	5 673
Zbycie środków trwałych	-	-	(60)	60			-
Zysk netto	-	-	-	-	-	461 574	461 574
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	-	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-	-
Stan na 30 września 2005 roku	522 638	2 944 585	(2 117)	1 101 977	48 442	461 574	5 077 099

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco
	okres od 01/01/05 do 30/06/05	okres od 01/01/04 do 30/06/04
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	972 013	1 211 860
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	562 341	164 430
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(69 789)	(72 719)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(637 812)	(313 837)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	826 753	989 734
Zmiana stanu środków pieniężnych	(145 260)	(222 126)

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

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

Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2005 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 462 mln zł, co oznacza wzrost o 105 mln zł (tj. 29,5%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk netto w III kwartale 2005 roku wyniósł 180 mln zł w porównaniu z 117 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego

Zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 586 mln zł, co oznacza wzrost o 142 mln zł (tj. 31,9%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w III kwartale 2005 roku wyniósł 225 mln zł w porównaniu z 154 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za III kwartał 2005 roku miał wzrost przychodów operacyjnych o 67 mln zł (tj. 13,2%), a w szczególności wzrost wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, zrealizowanego wyniku z aktywów i zobowiązań finansowych głównie na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wzrost wyniku z tytułu prowizji, przychodów z tytułu dywidend oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku

Data i podpis

Data i podpis

10.11.2005 roku

10.11.2005 roku

.....

.....