



**Komentarz do skonsolidowanego raportu
kwartalnego za I kwartał 2005 roku**

**Grupy Kapitałowej Banku Handlowego
w Warszawie SA**

SPIS TREŚCI

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	3
1.1 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	3
1.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	12
1.3 Wpływ zastosowania MSSF na kapitały i zysk netto na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych	12
1.4 Informacja o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA	14
2. Zwięzły opis dokonań Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku	17
3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku	23
4. Sezonowość lub cykliczność działalności	24
5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	24
7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	24
8. Zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	24
9. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	25
10. Wybrane dane finansowe	25
11. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok	25
12. Informacja o akcjonariuszach	25
13. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	26
14. Informacja o toczących się postępowaniach	26
15. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	27
16. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	27
17. Inne istotne informacje	27
18. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku	28
19. Sprawozdawczość według segmentów działalności	29
20. Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) za I kwartał 2005 roku	30

Skonsolidowany raport kwartalny przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa Kapitałowa Banku”) obejmującej Bank Handlowy w Warszawie SA („Bank”), jako jednostkę dominującą oraz jednostki od niego zależne. Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku i pozostałych jednostek podporządkowanych wraz z określeniem zastosowanej metody ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiony został w dalszej części komentarza.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

W dniu 7 grudnia 2004 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA podjęło uchwałę o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej „MSR”). Od 1 stycznia 2005 roku Bank jest zobowiązany do sporządzania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR.

1.1 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA za okres kończący się dnia 31 marca 2005 roku sporządzone zostało na podstawie:

- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 49 poz. 463),
- 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),

oraz zgodnie z zasadami określonymi w:

- Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSR”, o których mowa w art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- w kwestiach nieuregulowanych przez MSR - zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

Prezentowany raport za I kwartał 2005 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz MSSF 1 określającego zasady sporządzania raportów po raz pierwszy według MSR.

W sprawozdaniu zastosowano zasadę kosztu historycznego z wyłączeniem aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono zgodnie z przepisami przejściowymi odpowiednich standardów.

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.

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne (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 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 pod 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.

Amortyzowane 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 i prawnej jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej, jeśli wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana 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 wycenia je na moment rozpoznania w wartości godziwej. Ewentualna ujemna różnica między wartością godziwą danej nieruchomości a jej wartością bilansową na moment rozpoznania obciąża wynik finansowy danego okresu, zaś różnica dodatnia powiększa kapitał z aktualizacji wyceny. Po rozpoznaniu danej nieruchomości jako inwestycyjnej, Grupa zaprzestaje dokonywania od niej odpisów amortyzacyjnych. Zysk wynikający ze wzrostu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej zwiększa wynik finansowy w okresie, w którym nastąpił wzrost. Strata z tytułu zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej do wysokości podwyższającej uprzednio kapitał, zmniejsza ten kapitał, a pozostała wartość wpływa na wynik finansowy Grupy.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej / stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujemnie się w ramach wartości niematerialnych i prawnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujemnie się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jest natomiast testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęć sprzed 1 stycznia 2004, to jest dnia pierwszego zastosowania MSR w sprawozdaniu Banku, została obliczona jako różnica między kosztem przejęcia jednostki zależnej / stowarzyszonej a wartością aktywów netto przejmowanej jednostki na dzień przejęcia.

*Waluty obce**(a) waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana 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.

(b) 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.

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

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

		w zł		
		31 marca 2005	31 grudnia 2004	31 marca 2004
1	USD	3,1518	2,9904	3,8813
1	CHF	2,6341	2,6421	3,0409
1	EUR	4,0837	4,0790	4,7455

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia 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 przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia 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.

(b) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa 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.

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

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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

Akcje i udziały w innych jednostkach niż jednostki podporządkowane zaliczane są do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wykazywane zgodnie z zasadami opisanymi w MSR 39.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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 Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Bankowości Detalicznej oraz Citifinancial, oferującego pożyczki gotówkowe. Przychody i wyniki finansowe przypadające na poszczególne segmenty działalności Grupy przedstawione zostały w punkcie 19.

Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat;
- pożyczki i należności;
- inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii w momencie zakupu. W momencie pierwszego zastosowania MSR Grupa nie dokonała ponownej klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii, utrzymując klasyfikacje z momentu nabycia aktywa przeprowadzoną zgodnie z przepisami Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz.1674 z późniejszymi zmianami).

(a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat

Kategoria obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii na podstawie decyzji kierownictwa jednostki. Do kategorii przeznaczone do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.

(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, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe oraz skupione wierzytelności.

(c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które kierownictwo Grupy zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. W przypadku sprzedaży przez Grupę istotnej części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, klasyfikacja całej kategorii zostaje zmieniona na aktywa dostępne do sprzedaży.

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się w bilansie Grupy na dzień rozliczenia transakcji tj. dzień, w którym Grupa nabywa / przekazuje prawo własności do aktywa w zamian z zobowiązaniem / należnością do zapłaty ceny transakcji. Transakcje zakupu i sprzedaży wspomnianych powyżej aktywów finansowych podlegają wycenie do wartości godziwej od momentu podjęcia przez Grupę zobowiązania do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o istotne koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat. 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 korzyści z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat są następnie wykazywane według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z włączeniem zmiany z tytułu naliczenia przychodu odsetkowego, odnoszone są bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub utraty jego wartości – wówczas łączna kwota zysków i strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według zamortyzowanego kosztu.

Wartość godziwa inwestycji notowanych 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.

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 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 traktuje się jako odpowiednio koszty lub przychody odsetkowe.

Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z prawem bankowym oraz zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach, Bank utworzył w latach ubiegłych w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej. MSR nie przewiduje możliwości tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, w rezultacie Grupa dokonała odwrócenie uprzednio utworzonej rezerwy.

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.

Rezerwy, odpisy z tytułu aktualizacji wartości

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

(a) rezerwy na pokrycie poniesionych, lecz niezidentyfikowanych strat kredytowych („IBNR”)

Zgodnie z zapisami MSR 39 Grupa tworzy rezerwę na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty kredytowe. Rezerwa IBNR odzwierciedla prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego oraz oczekiwany poziom straty kredytowej dla danego zdarzenia w okresie między ostatnią oceną indywidualną należności, a dniem bilansowym. 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 aktywa 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.

(b) 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 aktywa 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.

Grupa rozpoznaje zmianę wartości bieżącej szacowanych przepływów, a tym samym poziomu niezbędnej rezerwy, wynikającą z upływu czasu jako przychód odsetkowy w rachunku zysków i strat. 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.

(c) 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, z uwzględnieniem efektu dyskontowania.

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.

Nieściągalne kredyty 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.

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.

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.

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, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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 odnoszonej do rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, kredytów oraz papierów wartościowych. Przychody z tytułu odsetek i dyskonta od aktywów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału. W przychodach i kosztach odsetkowych ujmowane są wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Przychody pobierane z góry ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Koszty okresu sprawozdawczego z tytułu odsetek od zobowiązań także ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji ujmowane są w rachunku zysków i strat memoriałowo lub kasowo w zależności od klasyfikacji zgodnie z MSR 18. Prowizje stanowiące integralną część

efektywnej stopy procentowej dla instrumentów objętych wyceną według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego, prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

MSR 39 wymaga, żeby przychody i koszty dotyczące instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu były zaliczane do rachunku zysków i strat z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. W Sektorze Bankowości Przedsiębiorstw Grupa od 2005 roku stosuje metodę efektywnej stopy procentowej, wcześniej prowizje i opłaty bankowe nie dotyczące jednorazowych zakończonych transakcji rozliczane były do rachunku zysków i strat metodą liniową. W Sektorze Bankowości Detalicznej Grupa od 2002 roku stosuje metodę sumy cyfr lub inaczej metodę 78, stanowiącą przybliżenie metody efektywnej stopy procentowej.

Premie, odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę

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

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Grupie 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 świadczeń emerytalnych oraz świadczeń za wieloletnią pracę obliczane są metodą aktuarialną.

Grupa posiada program określonych składek, w ramach którego odprowadza składki do odrębnej jednostki. Z chwilą uiszczenia składek Grupa nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie zapłaty.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy

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

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

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

1.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W związku z wdrożeniem MSR począwszy od 1 stycznia 2005 roku w I kwartale 2005 roku Grupa zmieniła sposób szacowania utraty wartości aktywów finansowych. Dotychczasowe zasady, określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku 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 aktywa pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego, Grupa objęła analizą statystyczną.

W poprzednich okresach objętych śródrocznymi sprawozdaniami finansowymi Grupa nie tworzyła rezerw celowych (odpisów na utratę wartości aktywów) na należności sklasyfikowane jako regularne ze względu na pomniejszenie rezerw celowych na wspomniane należności o 25% salda rezerwy na ryzyko ogólne.

Wraz z zastosowaniem MSR Grupa zastąpiła amortyzację wartości firmy corocznym testem na utratę wartości. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi zasady zastosowania MSR po raz pierwszy Grupa przeprowadziła test wartości firmy powstałej z połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA oraz 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 MSR) oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku nie wykazały utraty wartości.

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

Skonsolidowane dane finansowe

	w tys. zł			
	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 31/03/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 155 553	6 155 553	6 037 989	5 947 523

Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	75 860	83 357	32 261	11 900
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	18 111	
- wycena wartości ekspozycji kredytowych	19 232			
- zmiana definicji bezpośredniego kosztu pozyskania kredytu	(22 137)			
- dodatnia wycena rozpoznanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320			
- różnice konsolidacyjne	10 912	10 912	14 150	11 900
Kapitał własny po zmianie	6 242 325	6 238 910	6 070 250	5 952 869
Zysk (strata) netto				
Zysk wg PSR		416 132	65 399	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:		78 797	26 915	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy		72 445	18 111	
- różnice konsolidacyjne		6 352	8 804	
Zysk (strata) netto po zmianie		494 929	92 314	

Jednostkowe dane finansowe

	w tys. zł			
	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 31/03/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 152 785	6 152 785	6 035 500	5 946 930
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	11 414	(10 801)	(27 148)	(45 109)
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	18 111	
- odwrócenie wyceny metodą praw własności jednostek podporządkowanych	(83 246)	(83 246)	(45 259)	(45 109)
- wycena wartości ekspozycji kredytowych	34 245			
- zmiana definicji bezpośredniego kosztu pozyskania kredytu	(18 350)			
- dodatnia wycena rozpoznanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320			
Kapitał własny po zmianie	6 164 199	6 141 984	6 008 352	5 901 821
Zysk (strata) netto				
Zysk wg PSR		414 214	63 503	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:		34 308	17 961	
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy		72 445	18 111	
- odwrócenie wyceny metodą praw własności jednostek podporządkowanych		(38 137)	(150)	
Zysk (strata) netto po zmianie		448 522	81 464	

1.4 Informacja o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Na dzień 31 marca 2005 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku (jednostki zależne) przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale / w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/metoda wyceny
1.	Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
2.	Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna

3.	Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
4.	Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
5.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
6.	Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
7.	Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
8.	Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
9.	Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
10.	Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	finansowa	79,27	wycena metodą praw własności
11.	PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	niefinansowa	100,00	nie podlega wycenie metodą praw własności

- bezpośredni i pośredni

W wyniku dostosowania do wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości rozszerzony został zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki o charakterze strategicznym: Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. 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 nieznaczne w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

Na dzień 31 marca 2005 roku struktura pozostałych jednostek podporządkowanych (stowarzyszonych) przedstawia się następująco:

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

* bezpośredni i pośredni

Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych w I kwartale 2005 roku

W I kwartale 2005 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku oraz skład jednostek stowarzyszonych z Bankiem uległ zmianie w wyniku następujących zdarzeń:

- W dniu 29 grudnia 2004 roku została zawarta umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów spółki stowarzyszonej Creditreform Polska Sp. z o.o. („Creditreform”) na rzecz spółki Creditreform Frankfurt Emil Vogt KG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Sprzedany pakiet stanowił 49,03% udziału w kapitale Creditreform oraz tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Umowa przewiduje, iż zysk za rok obrotowy 2004 wypracowany przez Creditreform przypadający na posiadane w dniu podpisania umowy sprzedaży udziały Banku zostanie wypłacony najpóźniej w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia przez zgromadzenie wspólników Creditreform uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z warunkami umowy moment przejścia własności udziałów nastąpił w styczniu 2005 roku, z chwilą zapłaty całej ceny sprzedaży przez stronę kupującą.
- W dniu 20 stycznia 2005 roku Bank zawarł ze spółką zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. („Inwestycje II”), w której posiadał udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego, umowę w sprawie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem w postaci akcji spółki Mostostal-Zabrze Holding S.A. („MZH”) stanowiących 24,60% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość aportowa, po jakiej wkład niepieniężny został wniesiony do Inwestycje II, została ustalona na kwotę 467.400,00 zł. Po rejestracji w dniu 4 lutego 2005 roku podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Inwestycje II wynosi 471.400,00 zł i dzieli się na 4.714 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, przy czym na każdy udział przypada jeden głos na zgromadzeniu wspólników. Przed zbyciem akcji posiadany przez Bank udział stanowił 34,44% kapitału zakładowego MZH i uprawniał do wykonywania 34,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku tej transakcji Bank posiada 9,84% udziału w kapitale zakładowym MZH i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.
- W dniu 14 marca 2005 roku Bank zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pana Zbiniewa Opacha, 2.357 udziałów w spółce zależnej Inwestycje II Sp. z o.o. (wcześniej „Handlowy-Inwestycje II” Sp. z o.o.) („Inwestycje II”), o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235.700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1.200.000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.
- Niezależnie od wyżej opisanej transakcji Bank w dniu 14 marca 2005 roku zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pani Małgorzaty Waniowskiej, pozostałe 2.357 udziałów w spółce Inwestycje II, o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235.700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1.200.000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.

Przed zawarciem wyżej wymienionych transakcji zbycia udziałów, Bank posiadał 4.714 udziałów Inwestycje II stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 4.714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.

2. Zwięzły opis dokonań Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku

1. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W I kwartale 2005 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 106% wzrost zysku brutto do poziomu 157,1 mln zł w stosunku do I kwartału 2004 roku.

Wynik na działalności bankowej na koniec I kwartału 2005 wyniósł 348 mln zł i zwiększył się z 346 mln zł, o 1%, co było pochodną ostrożnej polityki kredytowej skutkującej ograniczeniem akcji kredytowej oraz umiarkowanej aktywności na rynkach finansowych. Na koniec I kwartału 2005 w stosunku do I kwartału 2004 roku wynik odsetkowy wzrósł z 122 mln zł do 127 mln zł (3%), wynik prowizyjny zwiększył się z 88 mln zł na 90 mln zł (3%), a wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych spadł z 33 mln zł do 27 mln zł (-17%). Wynik z tytułu różnic kursowych uległ nieznacznej poprawie w stosunku do analogicznego okresu roku 2004 i wyniósł 103 mln zł.

Istotnym czynnikiem wpływającym na poprawę wyników segmentu był znaczący spadek kosztów działania segmentu o blisko 27% do poziomu 182 mln zł na koniec I kwartału 2005. Spadek ten był w największym stopniu efektem przeprowadzonych w 2004 roku zwolnień grupowych. Optymalizacja sieci oddziałów przyczyniła się do zmniejszenia kosztów amortyzacji w I kwartale 2005 o 11% do poziomu 25 mln zł w stosunku do 28 mln zł w I kwartale 2004 roku.

Segment zanotował w I kwartale 2005 roku rozwiązanie rezerw na kredyty na kwotę 13 mln zł, utrzymując stabilny poziom rezerw. W analogicznym okresie 2004 roku segment wykazał saldo ujemne odpisów netto w kwocie 5 mln zł.

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

Bank aktywnie wspiera rozwój największych przedsiębiorstw w Polsce, udzielając finansowania samodzielnie jak również organizując lub uczestnicząc w konsorcjach, a także organizując pozyskiwanie funduszy z rynku kapitałowego. W I kwartale 2005 roku do największych transakcji należały:

- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla jednej z sieci handlowych w Polsce na kwotę 106 mln EUR. W transakcji Bank pełni rolę upoważnionego głównego organizatora oraz agenta kredytu;
- Podpisanie umowy zlecenia na organizację programu emisji obligacji przychodowych dla spółki wodociągowo-kanalizacyjnej z limitem zadłużenia do 400 mln zł. W ramach programu Bank pełni rolę współorganizatora transakcji.

Ponadto Bank sfinalizował umowę o doradztwo związane z restrukturyzacją zadłużenia dla klienta z branży paliwowo-energetycznej. W transakcji Bank pełnił funkcję koordynatora.

Według stanu na koniec marca 2005 Bank posiadał wiodący udział w rynku emisji krótkoterminowych papierów dłużnych na poziomie 22,5%.

- *Finansowanie handlu*

W zakresie produktów finansowania handlu, zasadniczym zadaniem Banku było utrzymanie roli lidera w zakresie zarówno dotyczącym wdrażania nowych rozwiązań jak również w obszarze rozwoju elektronicznych platform obsługi. Specyfiką oferty Banku w zakresie produktów finansowania handlu było nie tylko oparcie na sprawdzonych rozwiązaniach i uznanych najlepszych praktykach bankowych, lecz również wprowadzenie innowacyjnych strukturyzacji rozwiązań celem spełnienia konkretnych potrzeb klientów oraz stworzenie możliwości szerszej obsługi wniosków składanych do banku za pomocą elektronicznych środków transmisji danych.

Tradycyjnie, kluczowymi produktami związanymi z obszarem obsługi i finansowania handlu były wystawiane przez Bank gwarancje i akredytywy, obsługa inkasa dokumentowego oraz dyskonto wierzytelności udokumentowanych weksłami oraz fakturami (factoring). Poszerzono ofertę banku o możliwość wystawiania gwarancji wymaganych w ramach programu Unii Europejskiej, PHARE oraz Banku Światowego.

Dużą rolę w obsłudze finansowania handlu odegrało szereg znaczących gwarancji dobrego wykonania kontraktów wystawionych przez Bank, których to kwota pojedynczego instrumentu przekraczała kwotę 5 mln zł. Do istotnych należy również zaliczyć szereg wystawionych gwarancji celnych, których pojedyncza kwota przekraczała kwotę 10 mln zł.

Rośnie zainteresowanie programami dyskonta faktur. Rozwiązania oferowane przez Bank poszerzono o dodatkowe obszary obsługi związane z nowym rodzajem raportów generowanych przez Bank na potrzeby klientów, związane z tzw. miękką windykacją i monitorowaniem wpływów. Do osiągnięć I kwartału 2005 r. należy zaliczyć wdrożenie programu finansowania dostawców jednej z największych sieci hipermarketów w Polsce na łączną kwotę programu 8 mln zł.

- *Bankowość transakcyjna*

W I kwartale 2005 roku, Bank wprowadził do oferty nowy typ karty przedpłaconej. Nowa odsłona produktu skierowana jest do podmiotów gospodarczych, a w szczególności do instytucji sektora publicznego (urzędów gmin i miast, wyższych uczelni państwowych i prywatnych). Karta służy do dystrybucji środków z funduszy zasiłkowych oraz stypendialnych. Dzięki zastosowaniu tego rozwiązania Urzędy Gmin mogą na przykład przekazywać zasiłki rodzinne, zasiłki dla bezrobotnych oraz środki w ramach innych programów pomocy społecznej na karty przedpłacone zamiast wypłacania ich w kasach urzędu. Podobnie wygląda przekazywanie stypendiów zarówno przez uczelnie jak i urzędy gmin i miast.

W wyniku prac nad ograniczeniem ilości zleceń papierowych, realizowanych w Banku, opracowane zostało rozwiązanie o nazwie ZetaFax czyli "elektroniczny formularz przelewu manualnego". Podstawowym celem wprowadzenia rozwiązania, jest zwiększenie ilości zleceń przetwarzanych elektronicznie, jak również ograniczenie błędów oraz pomyłek Klientów, poprzez wprowadzenie narzędzi sprawdzających informacje wypełniane przez Klienta w instrukcji przelewu.

Bank wprowadził do swojej oferty rozwiązanie umożliwiające rozliczanie masowych płatności (za wszelkiego rodzaju rachunki, np.: za gaz, telefon, prąd, czynsz, itp.) w Punktach Obsługi Płatności prowadzonych przez osoby trzecie, na rzecz wierzycieli, którzy nie zawarli z Bankiem odrębnych umów.

W I kwartale 2005 roku Bank wdrożył projekt Zarządzania Kapitałem Obrotowym, w czasie którego zostało przygotowanych blisko 100 analiz klientów uwzględniających ich specyfikę działalności, wielkość i stadium rozwoju. Przeprowadzone analizy posłużyły przygotowaniu zindywidualizowanych ofert mających przyczynić się do optymalizacji zarządzania środkami finansowymi. Kontynuacja tego projektu pozwoli lepiej poznać potrzeby oraz wymagania klientów, co pomoże w przygotowaniu dopasowanych ofert i zacieśnieniu współpracy Banku z jego klientami.

- *Bankowość elektroniczna*

W I kwartale 2005 roku Bank wdrożył kolejną funkcjonalność rozszerzającą możliwość generowania wyciągów elektronicznych przez klientów korzystających z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect. CitiDirect Online Banking jest kluczowym systemem bankowości elektronicznej wielu klientów Banku. Umożliwia kompleksowe zarządzanie środkami finansowymi: kreowanie płatności i szybki dostęp do informacji na temat sald na rachunkach i stworzonych transakcji.

Na koniec I kwartału 2005 roku ponad 9 tys. klientów korzystało z systemów bankowości elektronicznej oferowanej przez Bank.

- *Powiernictwo papierów wartościowych*

W dniu 28 lutego 2005 została podpisana umowa zamykająca transakcje nabycia przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego obejmującej prowadzenie działalności w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków pieniężnych i bankowych i pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych od ABN Amro Bank (Polska) S.A. Umowa weszła w życie 1 marca 2005r.

- *Produkty skarbowe*

W I kwartale 2005 roku Bank umacniał pozycję na rynku produktów pochodnych. W szczególności dużym popytem cieszyły się instrumenty opcyjne, których sprzedaż wzrosła o ponad 90% w stosunku do ostatnich miesięcy ubiegłego roku. Bank zanotował również dobre rezultaty w sprzedaży Depozytów Powiązanych z Rynkiem (MLD, ang. Market Linked Deposit). Przyczyniły się do tego wprowadzone w I kwartale 2005 roku dodatkowe funkcjonalności produktu MLD.

Dzięki wzrostowi bazy klientowskiej, 1 kwartał 2005 roku był dla Banku kolejnym okresem silnego zaangażowania w pośrednictwie handlu na wtórnym rynku papierów dłużnych, notując najwyższy w historii Banku wolumen obrotów.

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

W I kwartale 2005 roku spółka ponownie wzmocniła swoją pozycję przodując na rynku usług maklerskich pod względem udziału w rynku akcji. W pierwszym kwartale br. wartość transakcji kupna i sprzedaży zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyniosła 9 563 mln zł, co jest nowym rekordem, wyższym od poprzedniego rekordowego kwartału o 13,9%. Wzrost obrotów DMBH w I kwartale 2005 roku był efektem poprawy koniunktury na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, jak również wynikał ze wzrostu udziału w rynku z 21,0% do 22,8%. Po raz kolejny DMBH uzyskał wśród biur i domów maklerskich największy udział w obrotach akcjami, dwukrotnie przekraczając poziom 23% udziału w rynku (w styczniu osiągając wynik 23,68% i w marcu - 23,41%). O bardzo silnej pozycji DMBH świadczy to, iż udział w obrotach kolejnego brokera wynosił zaledwie 14%.

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

W I kwartale 2005 roku zostały wdrożone nowe programy produktowe: program finansowania maszyn do obróbki metali (obrabiarki) oraz finansowania wózków widłowych. Nowe programy mają na celu poszerzenie oferty Handlowy-Leasing S.A. i są odpowiedzią na zapotrzebowanie rynku w tych obszarach.

W I kwartale 2005 roku prowadzono również aktywną sprzedaż finansowania w ramach funkcjonujących programów: transportowego, finansowania sprzętu do przetwórstwa tworzyw sztucznych oraz w ramach reaktywowanego w 2004 roku programu poligraficznego. Handlowy-Leasing S.A. wystawiał także kolejne promesy udzielenia leasingu w ramach drugiej rundy aplikacyjnej o dofinansowanie z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej, które mogą być przyznane małym i średnim przedsiębiorstwom pod auspicjami Sektorowego Programu Operacyjnego – Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (SPO WKP).

W I kwartale 2005 roku prowadzono szereg działań mających na celu ułatwienie sprzedaży produktów leasingowych wśród klientów Banku poprzez cykl prezentacji i szkoleń dla jego pracowników.

W I kwartale 2005 roku spółka uruchomiła stronę internetową, poprzez którą klienci uzyskali szybki dostęp do informacji o spółce i osobach kontaktowych w terenie. Uruchomiona została również informacyjna linia telefoniczna.

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

Wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A. w dniu 31 marca 2005 roku wynosiła 2 821,9 mln zł. Wzrost o 15,7% w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku spowodowany był znaczącym przyrostem aktywów funduszy należących do Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., które są zarządzane przez HanZA. Na wzrost aktywów wpływ mieli również klienci instytucjonalni. Wartość portfeli klientów instytucjonalnych na koniec I kwartału 2005 roku zwiększyła się o 56,8 mln zł w stosunku do końca IV kwartału 2004 roku.

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

I kwartał 2005 roku okazał się bardzo dobry dla Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez TFI BH wynosiła na dzień 31 marca 2005 roku 1 319,6 mln zł, co oznacza wzrost o 31,6% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego kwartału. Na koniec I kwartału 2005 roku nastąpiła zmiana na pozycji lidera pod względem zarządzanych aktywów – nowym liderem został CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO, którego aktywa wzrosły o ponad 47% i wynosiły na 31 marca 2005 roku 340,4 mln złotych. Taka dynamika przyrostu aktywów wskazuje na ciągle zainteresowanie polskich inwestorów nową strategią inwestycyjną tego funduszu, wprowadzoną we wrześniu 2004 roku, polegającą na rozszerzeniu spektrum inwestycji o rynki akcji krajów Europy Środkowej. Wzrost aktywów ma swoje uzasadnienie również w doskonałych wynikach inwestycyjnych tego funduszu osiągniętych w ostatnim okresie. Lider z poprzedniego kwartału pod względem zarządzanych aktywów - CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – również cieszył się na początku 2005 roku dużą popularnością wśród inwestorów. Jego aktywa wzrosły w I kwartale o 19,3% i wynosiły na 31 marca 2005 roku ponad 300 mln złotych. Jednakże funduszem, który odnotował największą dynamikę przyrostu w pierwszym kwartale 2005 roku okazał się CitiObligacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty – wzrost o 49% ze 168,9 mln zł na koniec 2004 roku do 251,7 mln zł na dzień 31 marca 2005. Przyrost aktywów w tym okresie odnotowały również CitiPieniężny FIO (42,9%), CitiPłynnościowy SFIO (22,5%), Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO (14,5%) oraz CitiAkcji FIO (13,7%).

Wszystkie fundusze otwarte zarządzane przez TFI BH, za wyjątkiem funduszu CitiAkcji FIO, przyniosły w I kwartale 2005 roku zyski inwestorom – CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO – wzrost o 5,22%, CitiObligacji FIO – 2,88%, CitiSenior SFIO – 2,26%, CitiPieniężny FIO – 1,62%, CitiPłynnościowy SFIO – 1,58%, oraz Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO – 14,54%.

2. Bankowość Detaliczna

- *Podsumowanie wyników segmentu*

Segment Bankowości Detalicznej wypracował w I kwartale 2005 roku 11 mln zł zysku brutto, w analogicznym okresie roku 2004 roku zysk brutto wyniósł 45 mln zł.

W I kwartale 2005 roku segment zanotował 177 mln zł wyniku na działalności bankowej, co stanowiło wzrost o 19 mln zł (12%) w stosunku do analogicznego okresu roku 2004. Przyczynił się do tego głównie wzrost przychodów odsetkowych o ponad 18 mln zł (19%) dzięki wzrostowi wolumenu kredytów o 34%. Przychody prowizyjne nieznacznie się zmniejszyły z 55 mln zł do 53 mln zł (-3%).

W tym samym okresie, rozbudowa kanałów dystrybucji, w tym uruchamianie nowych oddziałów i związany z tym wzrost zatrudnienia spowodowały w I kwartale 2005 roku wzrost zarówno kosztów bezpośrednich działania segmentu jak i amortyzacji o odpowiednio 29 mln zł (26%) i 1 mln zł (14%) w stosunku do I kwartału 2004 roku. Celem ponoszonych kosztów jest dalsza poprawa potencjału wzrostowego przychodów w następnych okresach sprawozdawczych.

W I kwartale 2004 roku wpływ na wynik segmentu miało dodatnie saldo rezerw celowych wynikające z jednorazowego odwrócenia odpisów w efekcie zmiany przepisów dotyczących tworzenia rezerw celowych. Koszty odpisów na utratę wartości kredytów wykazane w I kwartale 2005 roku wyniosły 14 mln zł i odzwierciedlały poziom ryzyka portfela kredytowego.

- *Karty kredytowe*

Na koniec I kwartału 2005 roku portfel obsługiwanych kart kredytowych osiągnął liczbę 535 tys. Liczba rachunków kart kredytowych wzrosła o 15% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku i o 5% w stosunku do poprzedniego kwartału. Bank tym samym osiągnął najlepsze wyniki akwizycyjne w swojej historii i utrzymuje pozycję niekwestionowanego lidera na rynku kart kredytowych w Polsce.

W I kwartale 2005 roku wysoka sprzedaż kart kredytowych w głównej mierze była wynikiem utrzymującego się znacznego popytu na kartę kredytową Citibank Visa Silver oraz MasterCard Silver. Te 2 produkty łącznie przełożyły się na niemal 80% akwizycji. Łączny portfel kart wykazuje tendencję wzrostową zarówno w kategorii liczby kart jak i obrotów, które przekładają się na rentowność. I kwartał 2005 roku był także okresem rekordowej sprzedaży Planów Spłat Ratalnych „Komfort”, które umożliwiają posiadaczom kart kredytowych rozłożyć na korzystne raty zakupy zrealizowane za pomocą kart.

- *Kredyty detaliczne*

W I kwartale 2005 roku Bank zanotował rekordową wartość udzielonych kredytów detalicznych, która wzrosła o 40% w porównaniu do kwartału poprzedniego. Przyczyniło się do tego zwiększenie maksymalnej kwoty udzielanego kredytu do 120 tysięcy zł oraz poszerzenie rynku docelowego. Rozwój produktu wspierany był kampanią telewizyjną wprowadzającą nowe pozycjonowanie kredytu.

W zakresie kredytów hipotecznych Bank kontynuował współpracę z GE Bank Mieszkaniowy (obecnie GE Money Bank S.A.) oraz Nykredit Bank Hipoteczny S.A.

- *Rachunki bankowe*

W marcu 2005 CitiGold - konto dla zamożnych – już po raz drugi otrzymało tytuł najlepszej oferty w rankingu dziennika Rzeczpospolita. Ranking dotyczył oferty dla osób zamożnych i podkreślał prestiż i wygodę oferty CitiGold. Atrybutami Banku w uzyskaniu najlepszych ocen za ofertę CitiGold są nowoczesne produkty bankowe oraz indywidualne podejście do wymagającego klienta.

- *Produkty inwestycyjne*

W I kwartale 2005 roku Bank wprowadził do sprzedaży System Akumulacji Kapitału (SAK) z funduszami Union Investment TFI. Jest to kolejny plan systematycznego oszczędzania w ofercie Banku. W ramach SAK można inwestować w fundusz obligacji, fundusz zrównoważony oraz trzy fundusze akcyjne.

W marcu 2005 Bank, poprzez sieć oddziałów CitiGold, uruchomił sprzedaż funduszy zagranicznych - otwartych funduszy inwestycyjnych zarejestrowanych w Luksemburgu. W ramach oferty dostępne są trzy rodzaje funduszy zarządzanych przez Citigroup Asset Management Ltd. (CAM): Citi FCP, CitiMoney FCP oraz CitiSicav. W ofercie znajduje się łącznie 51 subfunduszy, dostępnych w Euro, USD i GBP, należących do wymienionych powyżej trzech rodzajów funduszy.

Dodatkowo, w ramach funduszy zagranicznych, na uwagę zasługuje możliwość inwestycji w tzw. fundusz-funduszy (CitiChoice Multi-Manager). Nowo wprowadzone europejskie przepisy prawne po raz pierwszy umożliwiają funduszom inwestycyjnym w UE inwestować środki bezpośrednio w inne fundusze - na takich samych zasadach, jakie obowiązują przy inwestycjach w akcje czy obligacje. CAM jest jedną z pierwszych instytucji finansowych, która korzysta z tych nowych rozwiązań prawnych. Poprzez dostęp do oferowanych przez CAM funduszy-funduszy, klienci Banku mają możliwość inwestycji w najlepsze, dostępne fundusze i zarządzania nimi jak pojedynczym portfelem inwestycji.

Sprzedaż Celowych Planów Oszczędnościowych Citifundusze w I kwartale 2005 wzrosła o blisko 30% w stosunku do IV kwartału 2004 roku. W tym czasie odbyło się 12 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank (MLD) oraz 5 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych.

W I kwartale 2005 roku Sektor Bankowości Detalicznej Banku zorganizował również 10 seminariów poświęconych produktom inwestycyjnym dla obecnych i potencjalnych klientów Banku.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników Citibank Online na koniec I kwartału 2005 roku przekroczyła 256 tys. i tym samym wzrosła o 53% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Liczba transakcji wykonywanych poprzez Citibank Online stanowiła w marcu 75% ogółu transakcji Pionu Bankowości Detalicznej. Aktywizacja tego kanału dystrybucji wspierana jest poprzez odpowiednią politykę cenową oraz oferty specjalne, np. atrakcyjnie oprocentowana T-Lokata, dostępna wyłącznie przez Internet oraz bogaty zakres funkcjonalności.

W I kwartale 2005 roku przeprowadzono kilka kampanii internetowych promujących produkty detaliczne Banku: kampania "kredyt bez opłaty prowizyjnej", kampania T-lokaty (lokata internetowa), oferta karty kredytowej bez rocznej opłaty przy aplikowaniu przez internet oraz oferta kont osobistych i produktów inwestycyjnych.

Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Na koniec I kwartału 2005 roku liczba użytkowników korzystających z tej usługi przekroczyła 25 tys. Liczba klientów CitiGSM, powiadamiana o saldzie SMS'em, w okresie marzec 2004 do marzec 2005 wzrosła o 29%.

3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W I kwartale 2005 roku Bank zanotował znaczący, ponad trzykrotny wzrost przychodów w segmencie CitiFinacial w porównaniu z I kwartałem 2004 roku. W rozpatrywanym okresie, przychody odsetkowe wzrosły z 6 mln zł do ponad 21 mln zł (372%), a przychody prowizyjne z 0,4 mln zł do 1,1 mln zł (275%).

Rezultat ten został osiągnięty dzięki dynamicznemu wzrostowi aktywów, o blisko 300 mln zł (380%). Przyczyniła się do tego rozbudowa kanałów dystrybucji. W I kwartale 2005 roku Bank dysponował 40 oddziałami CitiFinacial, czyli 19 oddziałami więcej niż na koniec I kwartału 2004 roku. Dodatkowo, Bank korzystał z umowy z brokerami, którzy pośredniczyli w sprzedaży kredytów.

Rozbudowa kanałów dystrybucji zwiększyła koszty działania segmentu, które wzrosły z 8,5 mln zł do 20 mln zł (235%), przy czym dynamika wzrostu przychodów była większa niż wzrostu kosztów.

CitiFinacial jest relatywnie nowym segmentem w trakcie silnej ekspansji rynkowej i zanotował w I kwartale 2005 roku stratę w wysokości 1,5 mln zł, która w porównaniu z analogicznym okresem roku 2004 uległa zmniejszeniu z kwoty 2,9 mln zł.

- *Działania marketingowe*

I kwartał 2005 roku był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży oferty produktowej obejmującej kredyty gotówkowe. Przeprowadzono 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 I kwartale 2005 roku Bank kontynuował reorganizację i rozbudowę sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 5 placówek w stosunku do IV kwartału 2004 roku i wynosiła na koniec I kwartału 2005 roku 173 oddziały, na które składały się:

1) 42 oddziały i filie Pionu Bankowości Korporacyjnej, wśród których 28 obsługuje również klientów detalicznych.

2) 91 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej, wśród których 12 dedykowanych jest dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 1 Centrum Inwestycyjne. Z tego, 10 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej obsługuje również klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej.

3) 40 oddziałów CitiFinancial, ulokowanych w centrach handlowych i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.

Placówki Pionu Bankowości Korporacyjnej i Pionu Bankowości Detalicznej obsługują również klientów CitiBusiness.

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

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku

Za I kwartał 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku wypracowała zysk netto w wysokości 138.522 tys. zł, co oznacza wzrost o 46.208 tys. zł (tj. 50,1%) w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Skonsolidowany zysk brutto w I kwartale 2005 roku wyniósł 166.595 tys. zł i był wyższy o 47.634 tys. zł (tj. 40,0%) w porównaniu do osiągniętego zysku brutto w I kwartale roku ubiegłego.

Wypracowany w I kwartale 2005 roku wynik na działalności bankowej był wyższy o 36.836 tys. zł (tj. 7,2%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wpływ na wynik z działalności bankowej Grupy Kapitałowej Banku osiągnięty w bieżącym okresie w stosunku do I kwartału 2004 roku miał w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 38.016 tys. zł (tj. 17,1%), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego na dłużnych papierach wartościowych oraz od należności od instytucji finansowych;
- wzrost zrealizowanego wyniku z aktywów i zobowiązań finansowych o 24.573 tys. zł głównie w efekcie osiągniętego wyższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi kategorii dostępnych do sprzedaży – obligacji skarbowych;
- spadek wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o 30.305 tys. zł głównie w efekcie osiągnięcia niższego wyniku na operacjach walutowymi instrumentami finansowymi.

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2005 roku były niższe o 23.920 tys. zł (tj. 6,5%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Spowodowane to było przede wszystkim efektem przeprowadzonych w 2004 roku zwolnień grupowych.

W I kwartale 2005 roku kwota rozwiązanych rezerw netto na zobowiązania Banku była niższa o 35.776 tys. zł w porównaniu z I kwartałem 2004 roku i dotyczyła przede wszystkim rozwiązania rezerw netto na zobowiązania pozabilansowe.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych były niższe o 29.601 tys. zł (tj. 83,5%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wpływ na kształtowanie się odpisów (netto) w I kwartale 2005 roku miały niższe odpisy (netto) na utratę wartości kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy:

- 1) kwotę w wysokości 414 190 932, 00 zł z zysku za 2004 r.,
- 2) kwotę w wysokości 1 149 804 480,00 zł pochodzącą z zysku z lat ubiegłych przekazaną z kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych.

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 1 563 995 412,00 zł.

Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda z zysku za 2004 r. przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 17 groszy, zaś dywidenda pochodząca z zysku z lat ubiegłych przypadająca na jedną akcję wynosi 8 złotych 80 groszy.

Łączna kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 11 złotych 97 groszy.

Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 lipca 2005 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2005 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku została przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Wypłata dywidendy z zysku za lata ubiegłe wymaga zmiany Statutu Banku. Propozycje zmian Statutu zostały przedstawione przez Zarząd Banku i przyjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku, które odbyło się w dniu 28 kwietnia 2005 roku, a następnie zgłoszone do zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Ponadto, wypłata dywidendy w kwocie wskazanej powyżej będzie wymagać zgody Komisji Nadzoru Bankowego na podstawie art. 129 ust 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe. Po otrzymaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Zarząd przedstawi propozycję podziału zysku za 2004 rok oraz propozycję wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2005 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym raporcie, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy Kapitałowej Banku.

8. Zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2005 roku nie wystąpiły wyżej wymienione zdarzenia w Banku i w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku, za wyjątkiem dokonanych w tym okresie przez Bank transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. oraz w spółkach stowarzyszonych Creditreform Polska Sp. z o.o. i Mostostal-Zabrze Holding S.A. Szczegółowe informacje dotyczące zawartych transakcji przedstawione zostały w punkcie 1.4.

9. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

W I kwartale 2005 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych, w tym w zakresie gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów. Zmiany w pozycjach pozabilansowych dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedazy tj. wzrostu wolumenu tych transakcji (bieżących - dotyczących transakcji wymiany spot i terminowych - dotyczących transakcji typu FRA oraz typu swap na stopach procentowych) łącznie o kwotę 63 768 mln zł. w stosunku do końca 2004 roku.

10. Wybrane dane finansowe

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:

1. 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 31 marca 2005 roku wynosi 4,0837 zł; na dzień 31 marca 2004 roku wynosi 4,7455 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 I kwartału 2005 roku narastająco wynosi 4,0153 zł; w odniesieniu do I kwartału 2004 roku narastająco wynosi 4,7938 zł.
3. zysk na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu kolejnych 12 miesięcy kończącego się dnia 31.03.2005 roku i 31.03.2004 roku, który wynosi odpowiednio 4,3235 zł i 4,5840 zł.

11. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok

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

12. 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 31 marca 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.

13. 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 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały 752 akcje Banku. Akcje te znajdują się wyłącznie w posiadaniu osób nadzorujących.

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

14. Informacja o toczących się postępowaniach

W I 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 I 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 1.172.599 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 zwłaszcza w sektorze bankowości detalicznej Banku. Postępowania powyższe są zaś skutkiem pogorszenia się sytuacji gospodarczej kontrahentów Banku - w szczególności klientów sektora bankowości detalicznej Banku.

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 (w przypadku kredytów bankowych odpowiednie regulacje uzależniają tworzenie rezerw od terminowości spłat rat kredytowych) tak, że w praktyce na dzień otwarcia postępowania układowego lub postępowania upadłościowego rezerwa z tytułu danej wierzytelności już jest utworzona w odpowiedniej wysokości.

Jednocześnie regulą 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	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w	158.534 tys. zł (wierzytelność)	8 sierpnia 1997 r. – postanowienie o ogłoszeniu	Postępowanie w toku.

Warszawie SA.	kredytowa)	upadłości	
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65.947 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	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 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej.	Sprawa jest w toku. Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 r. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	40.586 tys. zł (wierzytelność kredytowa i z gwarancji)	W dniu 30.06.2003 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika.	Sprawa w toku. Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	14.025 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	Pozew o zapłatę z weksla. 21 kwiecień 2005 rok.	Bank wniósł pozew w postępowaniu nakazowym. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30.953 tys. zł	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku.	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku (wierzytelność kredytowa).

W I 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.

15. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2005 roku Bank i jednostki od niego zależne nie zawierały znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

Na koniec I 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.

17. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku w I kwartale 2005 roku

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

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

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

W wyniku zmian osobowych w Zarządzie Banku jakie miały miejsce w I kwartale 2005 roku w skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2005 roku wchodził:

Skład Zarządu Banku

Sławomir Sikora	Prezes Zarządu Banku
Philip Vincent King	Wiceprezes Zarządu Banku,
Reza Ghaffari	Wiceprezes Zarządu Banku,
Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu Banku
Michał Mrozek	Członek Zarządu Banku,

Pozostałe informacje

W dniu 15 lutego 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił powództwo Marka Gila przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie SA o zapłatę kwoty 276.508.282 zł. Przedmiotowy pozew Marek Gil wniósł w dniu 20 października 2003 roku. Jako podstawę swoich roszczeń Marek Gil, większościowy akcjonariusz Spółki Biuro Inwestycyjne CODE S.A. (CODE), podawał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku, na mocy której Bank był agentem emisji obligacji spółki CODE. Wyrok nie jest prawomocny. Fakt wniesienia powództwa przeciwko Bankowi w 2003 roku nie został podany do publicznej wiadomości na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 27 października 2003 r. Nr DSPN/451/186/03.

W dniu 28 lutego 2005 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Bank zawarł umowę transferu, na mocy której Bank nabędzie zorganizowaną część przedsiębiorstwa bankowego obejmującego prowadzenie działalności w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków pieniężnych/bankowych i pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych od ABN Amro Bank (Polska) S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa weszła w życie w dniu 1 marca 2005 roku.

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy przedstawione są w punkcie 6.

W dniu 6 kwietnia 2005 roku Zarząd Banku przyjął sprawozdanie Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga z działalności za 2004 rok, zatwierdził preliminarz dochodów i wydatków na 2005 rok oraz podjął decyzję o przekazaniu, w imieniu Fundatora tj. Banku Handlowego w Warszawie SA, kwoty 2.400.000,00 zł. na prowadzenie działalności statutowej przez Fundację. Fundacja Bankowa im. Leopolda Kronenberga została utworzona przez Bank w 1995 roku. Celem Fundacji jest działalność na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji, kultury i sztuki, ochrony zdrowia i opieki społecznej.

18. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2005 roku

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

- Przejściowe pogorszenie koniunktury gospodarczej; oczekuje się, że dynamika PKB spowolni do 3,9% r/r w 2005 r. z 5,3% r/r w 2004 r. Ponieważ słabszy wzrost gospodarczy będzie w dużej mierze wynikiem statystycznego efektu wysokiej bazy w 2004 roku oraz obniżenia stanu zapasów,

to w ocenie Banku, nie znajdzie on odzwierciedlenia w widocznym pogorszeniu sytuacji finansowej klientów Grupy;

- Planowany napływ inwestycji bezpośrednich może być korzystny z punktu widzenia możliwości powiększenia bazy klientowskiej;
- Proces poluzowywania polityki monetarnej może mieć wpływ na wzrost cen dłużnych papierów wartościowych, ale jednocześnie przyczynić się do nieznacznego osłabienia waluty krajowej;
- Wzrost konkurencji wśród banków na rynku klientów detalicznych wynikający z ekspansji nowych instytucji finansowych (również niebankowych) na rynku polskim.

19. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku według segmentów działalności na dzień 31 marca 2005 roku.

	w tys. zł			
Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	126 634	112 480	21 262	260 376
Wynik z tytułu opłat i prowizji	90 133	53 288	1 118	144 539
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych	27 427	5 914	-	33 341
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	103 474	4 961	-	108 435
Wynik na pozostałej działalności	2 839	(1 502)	(27)	1 310
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	350 507	175 141	22 353	548 001
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(181 906)	(140 074)	(20 392)	(342 372)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(24 563)	(9 725)	(297)	(34 585)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	13 062	(14 338)	(3 173)	(4 449)
Zysk brutto	157 100	11 004	(1 509)	166 595
Podatek dochodowy				(28 073)
Zysk netto				138 522

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	31 422 398	2 002 034	374 099	33 798 531
Pasywa	26 939 611	6 721 570	137 349	33 798 531

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku według segmentów działalności na dzień 31 marca 2004 roku.

Rachunek zysków i strat	w tys. zł			
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	122 456	94 189	5 715	222 360
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87 547	55 189	393	143 129
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych	33 001	6 072	-	39 073
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	102 899	2 394	-	105 293
Wynik na pozostałej działalności	10 533	378	(50)	10 861
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	356 436	158 222	6 058	520 716
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(246 618)	(111 221)	(8 453)	(366 292)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(28 499)	(8 539)	(151)	(37 189)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	(4 945)	6 991	(320)	1 726
Zysk brutto	76 374	45 453	(2 866)	118 961
Podatek dochodowy				(26 647)
Zysk netto				92 314

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	32 138 855	1 568 092	99 063	33 806 010
Pasywa	27 074 335	6 703 091	28 584	33 806 010

20. Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) za I kwartał 2005 roku.

Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I 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 I kwartał 2005 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2005 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 118.984 tys. zł, co oznacza wzrost o 37.520 tys. zł (tj. 46,1%) w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Zysk brutto w I kwartale 2005 roku wyniósł 146.768 tys. zł i był wyższy o 41.812 tys. zł (tj. 39,8%) w porównaniu do osiągniętego zysku brutto w I kwartale roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za I kwartał 2005 roku miał wzrost wyniku na działalności bankowej i innych przychodach operacyjnych o 29.993 tys. zł (tj. 6,0%). Dodatkowy wpływ na poziom wyniku netto Banku za I kwartał 2005 rok miało zmniejszenie wartości rozwiązanych rezerw na zobowiązania Banku, niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych oraz niższy wynik z tytułu zbycia aktywów innych niż przeznaczone do sprzedaży łącznie o 10.215 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym spadku o 22.034 tys. zł (tj. 5,5%) kosztów obejmujących inne koszty operacyjne, koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu jak również amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za I 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

16.05.2005 roku

16.05.2005 roku

.....

.....