



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 ROKU**

PAŹDZIERNIK 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Półrocze/2005	Półrocze/2004	Półrocze/2005	Półrocze/2004
	okres od 01/01/05 do 30/06/05	okres od 01/01/04 do 30/06/04	okres od 01/01/05 do 30/06/05	okres od 01/01/04 do 30/06/04
Przychody z tytułu odsetek	887 922	830 019	217 601	175 439
Przychody z tytułu prowizji	350 937	332 718	86 003	70 326
Zysk (strata) brutto	401 350	328 466	98 358	69 427
Zysk (strata) netto	318 249	266 094	77 993	56 244
Zwiększenie środków pieniężnych netto	62 488	(109 870)	15 467	(24 189)
Aktywa razem	35 270 721	-	8 730 160	-
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	364	-	90	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 922 990	-	1 218 532	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16 384 035	-	4 055 354	-
Kapitał własny	5 039 281	5 881 573	1 247 316	1 294 873
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	129 363	115 063
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38,57	45,01	9,55	9,91
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,87	-	13,87	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,44	2,04	0,60	0,43
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	11,97	1,85	2,96	0,41

* Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej 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>	5
<i>Skonsolidowany bilans</i>	6
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	11
1. Informacje ogólne o emitencie	11
2. Znaczące zasady rachunkowości	12
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
4. Wynik z tytułu odsetek	30
5. Wynik z tytułu prowizji	30
6. Przychody z tytułu dywidend	31
7. Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	31
8. Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	32
9. Wynik z pozycji wymiany	32
10. Pozostałe przychody operacyjne	32
11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	33
12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	34
13. Pozostałe koszty operacyjne	34
14. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	34
15. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	35
16. Podatek dochodowy	35
17. Zysk przypadający na jedną akcję	36
18. Kasa, środki w banku centralnym	36
19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	37
20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41
21. Inwestycje kapitałowe	42
22. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	43
23. Kredyty, pożyczki i inne należności	49
24. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności	50
25. Należności z tytułu leasingu finansowego	51
26. Rzeczowe aktywa trwałe	52
27. Wartości niematerialne i prawne	54
28. Test utraty wartości dla wartości firmy	55

29. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	55
30. Inne aktywa	58
31. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	59
32. Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	60
33. Rezerwy	61
34. Inne zobowiązania	61
35. Kapitały	62
36. Transakcje repo oraz reverse repo	64
37. Wartość godziwa	65
38. Zobowiązania warunkowe	67
39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	69
40. Działalność powiernicza	69
41. Leasing operacyjny	69
42. Rachunek przepływów pieniężnych	70
43. Jednostki powiązane	70
44. Świadczenia na rzecz pracowników	75
45. Zdarzenia po dacie bilansowej	79
46. Zarządzanie ryzykiem	80
47. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	92
48. Adekwatność kapitałowa	104

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	887 922	830 019
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(353 753)	(336 814)
Wynik z tytułu odsetek	4	534 169	493 205
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	350 937	332 718
Koszty opłat i prowizji	5	(47 399)	(37 653)
Wynik z tytułu prowizji	5	303 538	295 065
Przychody z tytułu dywidend	6	1 573	8 047
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	7	11 757	(27 396)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	8	102 861	21
Wynik z pozycji wymiany	9	204 817	233 797
Pozostałe przychody operacyjne	10	27 136	37 826
Przychody operacyjne		1 185 851	1 040 565
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(693 281)	(636 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	12	(69 990)	(72 684)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(34 701)	(18 957)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	14	(1 073)	7 648
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	15	17 028	1 276
Zysk operacyjny		403 834	321 567
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(2 484)	6 899
Zysk brutto		401 350	328 466
Podatek dochodowy	16	(83 101)	(62 372)
Wynik (zysk/strata) netto		318 249	266 094
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	17	130 659 600	130 659 600
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	17	2,44	2,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	17	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	17	-	-

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30.06.2005	31.12.2004
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	18	814 452	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	7 212 949	5 317 395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	5 112 453	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	21	27 758	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	22	79 546	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	23	19 589 721	18 972 259
<i>od sektora finansowego</i>		8 953 932	8 363 780
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 378 948	9 842 595
<i>odsetki należne</i>		256 841	765 884
Rzeczowe aktywa trwałe	26	739 556	723 871
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		690 405	723 871
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		49 151	-
Wartości niematerialne i prawne	27	1 327 726	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	29	186 255	238 914
Inne aktywa	30	180 305	470 332
A k t y w a r a z e m		35 270 721	34 079 606
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		364	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	4 368 480	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31	22 833 652	22 123 050
<i>depozyty</i>		21 307 025	20 245 918
<i>sektora finansowego</i>		4 922 990	3 333 770
<i>sektora niefinansowego</i>		16 384 035	16 912 148
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 471 388	1 819 709
<i>odsetki naliczone</i>		55 239	57 423
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	32	552 792	-
Rezerwy	33	57 668	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	5 728	24 226
Inne zobowiązania	34	2 412 756	1 280 823
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30 231 440	27 840 915
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	35	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	35	3 004 137	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	31 572	19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe	35	1 116 876	2 131 460
Zysk (strata) z lat ubiegłych		45 809	(7 197)
Zysk (strata) roku bieżącego		318 249	494 963
K a p i t a ł y r a z e m		5 039 281	6 238 691
P a s y w a r a z e m		35 270 721	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	-	-	(117 146)	-	-	-	(117 146)
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	22 258	-	-	-	22 258
Zbycie środków trwałych	-	-	(128)	128	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	266 094	266 094
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(241 720)	-	(241 720)
Transfer na kapitały	-	4 631	-	790	(5 421)	-	-
Stan na 30 czerwca 2004 roku	522 638	3 076 804	(108 228)	2 128 333	(4 068)	266 094	5 881 573

w tys. zł	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	-	-	11 731	-	-	-	11 731
Korekty z tytułu podatku odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 229)	-	-	-	(2 229)
Zbycie środków trwałych	-	-	(60)	60			0
Zysk netto	-	-	-	-	-	318 249	318 249
Dywidendy do wypłaty		(100 000)		(1 049 804)	(414 191)		(1 563 995)
Transfer na kapitały		26 961		35 159	(62 120)		-
Stan na 30 czerwca 2005 roku	522 638	3 004 137	31 572	1 116 876	45 809	318 249	5 039 281

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>w tys. zł</i>		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	318 249	266 094
II. Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	187 373	(333 202)
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	83 101	62 372
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 484	(6 899)
Amortyzacja	69 990	72 684
Utrata wartości	(8 456)	60 676
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)	(8 572)	(62 032)
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	4 308	20 147
Inne korekty	(1 675 532)	(775 935)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej	(1 532 677)	(628 986)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	(1 022 235)	(63 535)
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności	(535 344)	4 948 954
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	978 741	(4 242 303)
Inwestycje kapitałowe	(1 932)	(3 843)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	(1 895 554)	(850 882)
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	40 006	(15 920)
Zmiana stanu innych aktywów	391 848	100 459
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	2 742 285	359 319
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego	(354)	(39 452)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 148 580	980 196
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	176 467	(329 707)
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	(83 792)	(101)
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 501 384	(251 617)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	505 622	(67 108)
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego dotyczącego działalności operacyjnej	(23 297)	(52 065)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	482 325	(119 173)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(52 543)	(43 329)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	2 989	1 908
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(33 372)	(10 567)
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	6 157	3 004
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	1 580	8 032
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	(75 189)	(40 952)

C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Inne wpływy z działalności finansowej	19 292	103 532
Inne wydatki z działalności finansowej	(363 940)	(53 277)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(344 648)	50 255
 D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych	 3 907	 (1 982)
 E. Zwiększenie środków pieniężnych netto	 62 488	 (109 870)
F. Środki pieniężne na początek okresu	972 156	1 211 881
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 034 644	1 102 011

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

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

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*		Metoda konsolidacji/ metoda wyceny
		30.06.2005	31.12.2004	
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00	metoda pełna
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	metoda pełna
Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	100,00	100,00	metoda pełna
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	100,00	metoda pełna
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00	metoda pełna
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	wycena metodą praw własności
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00	wycena metodą praw własności
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00	wycena metodą praw własności
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00	wycena metodą praw własności
Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	79,27	79,27	wycena metodą praw własności
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00	nie podlega wycenie metodą praw własności

* bezpośredni i pośredni

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa rozszerzyła 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 nieznaczne w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %*		Metoda konsolidacji/ metoda wyceny
		30.06.2005	31.12.2004	
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	50,00	50,00	wycena metodą praw własności
KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	49,99	49,99	wycena metodą praw własności
Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	-	49,03	nie podlega wycenie metodą praw własności
Mostostal Zabrze Holding S.A.	Zabrze	-	34,44	nie podlega wycenie metodą praw własności
NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	23,86	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 czerwca 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). Jest to pierwsze śródroczne, pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, 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 czerwca 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 czerwca 2004 roku.

Oprócz wymogów MSSF sprawozdanie finansowe spełnia wymogi:

- 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).

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 poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Grupy oraz przepływy środków pieniężnych miało przejście na MSSF znajduje się w notcie 47.

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 obciążone 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 Grupy jest waluta polska. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w walucie polskiej.

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 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
1 USD	3,3461	2,9904	3,7470
1 CHF	2,6072	2,6421	2,9726
1 EUR	4,0401	4,0790	4,5422

*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 wycenianych 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 ujmuje 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 ujmują 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, ujmują się w przychodach lub kosztach. Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmują się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują 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, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne - definicja

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

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

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne nie zrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy.

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

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

Jednostki stowarzyszone - definicja

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa pośrednio lub bezpośrednio wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności. W początkowym ujęciu udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się według ceny nabycia. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. 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 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.

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, opisanym szczegółowo w notcie 44. 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.

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmują 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 S.A. 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 aktuarium.

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.

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 brokerskich 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. 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.
- *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.

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 na dzień 30 czerwca 2005 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	256 101	232 814	45 254	534 169
Wynik z tytułu opłat i prowizji	186 348	114 402	2 788	303 538
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	9 645	2 112	-	11 757
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	102 861	-	-	102 861
Wynik z pozycji wymiany	185 765	19 052	-	204 817
Pozostałe przychody operacyjne	22 574	4 602	(40)	27 136
Przychody operacyjne	764 867	372 982	48 002	1 185 851
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(363 926)	(282 733)	(46 622)	(693 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(49 523)	(19 840)	(627)	(69 990)
Pozostałe koszty operacyjne	(28 654)	(6 047)	-	(34 701)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	398	(1 471)	-	(1 073)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	35 061	(10 535)	(7 498)	17 028
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 484)	-	-	(2 484)
Zysk brutto	355 739	52 356	(6 745)	401 350
Podatek dochodowy				(83 101)
Zysk netto				318 249

Bilans Grupy według segmentów działalności na dzień 30 czerwca 2005 roku

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	32 524 876	2 305 894	439 951	35 270 721
Pasywa	28 728 127	6 435 106	107 488	35 270 721

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności na dzień 30 czerwca 2004 roku

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	268 957	209 412	14 836	493 205
Wynik z tytułu opłat i prowizji	181 850	112 300	915	295 065
Przychody z tytułu dywidend	8 047	-	-	8 047
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(31 838)	4 442	-	(27 396)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	21	-	-	21
Wynik z pozycji wymiany	217 387	16 410	-	233 797
Pozostałe przychody operacyjne	34 419	3 477	(70)	37 826
Przychody operacyjne	678 843	346 041	15 681	1 040 565
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(380 477)	(234 966)	(20 838)	(636 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(55 697)	(16 644)	(343)	(72 684)
Pozostałe koszty operacyjne	(13 800)	(5 157)	-	(18 957)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	7 802	(154)	-	7 648
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(1 644)	4 104	(1 184)	1 276
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	6 899	-	-	6 899
Zysk brutto	241 926	93 224	(6 684)	328 466
Podatek dochodowy				(62 372)
Zysk netto				266 094

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

4. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł

01.01. - 30.06.
200501.01. - 30.06.
2004**Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze od:**

banku centralnego	8 058	1 382
lokat w bankach	130 542	47 506
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	538 887	567 376
sektora finansowego	27 749	19 360
sektora niefinansowego	511 138	548 016
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	159 520	158 737
aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	50 915	55 018
	887 922	830 019

Koszty odsetek i podobne koszty od:

operacji z bankiem centralnym	(9)	(148)
depozytów banków	(38 047)	(45 494)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(34 594)	(35 002)
depozytów sektora niefinansowego	(263 095)	(236 755)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(17 993)	(19 400)
inne	(15)	(15)
	(353 753)	(336 814)

Wynik z tytułu odsetek**534 169 493 205**

Wynik z tytułu odsetek okresu kończącego się 30 czerwca 2005 roku zawiera poniesione koszty netto od operacji z instytucjami rządowymi i samorządowymi w kwocie 6 767 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 8 693 tys zł).

Przychody odsetkowe netto okresu kończącego się 30 czerwca 2005 roku zawierają naliczone, ale jeszcze nie otrzymane odsetki w wysokości 44 376 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 125 599 tys. zł).

5. Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł

01.01. - 30.06.
200501.01. - 30.06.
2004**Przychody z tytułu prowizji i opłat**

z tytułu produktów ubezpieczeniowych	65 685	50 807
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	55 453	68 484
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	43 765	56 023
z tytułu usług powierniczych	38 472	26 210
z tytułu zarządzania aktywami i pasywami	39 994	39 736
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	10 297	13 868
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	3 277	4 742
z tytułu działalności maklerskiej	36 530	19 770
inne	57 464	53 078
	350 937	332 718

Koszty z tytułu prowizji i opłat

z tytułu produktów ubezpieczeniowych	(23 541)	(19 591)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(3 628)	(4 483)
z tytułu opłat KDPW	(2 919)	(2 833)
z tytułu opłat brokerskich	(1 568)	(923)
z tytułu działalności maklerskiej	(11 781)	(5 261)
inne	(3 962)	(4 562)
	(47 399)	(37 653)

Wynik z tytułu prowizji

	303 538	295 065
--	----------------	----------------

6. Przychody z tytułu dywidend

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	10	63
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 563	7 984
	1 573	8 047

7. Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		
z instrumentów dłużnych i związanych z nimi instrumentów pochodnych	7 827	(32 431)
z instrumentów kapitałowych i związanych z nimi instrumentów pochodnych	2 548	3 188
towarów i związanych z nimi instrumentów pochodnych	1 382	1 847
	11 757	(27 396)

Wynik na instrumentach dłużnych i związanych z nimi instrumentach pochodnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi, instrumentami rynku pieniężnego, swap'ami na kursy walutowe i stopy procentowe, opcjami, futures'ami i innymi instrumentami pochodnymi.

Wynik na instrumentach kapitałowych i związanych z nimi instrumentach pochodnych zawiera wynik netto na obrocie instrumentami pochodnymi – opcje na akcje.

8. Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Zrealizowane zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży		
w tym: z instrumentów dłużnych	123 455	33 619
z instrumentów kapitałowych		308
	123 455	33 927
Zrealizowane straty z aktywów dostępnych do sprzedaży		
w tym: z instrumentów dłużnych	(20 594)	(33 906)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	102 861	21

9. Wynik z pozycji wymiany

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Wynik z pozycji wymiany		
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	344 032	31 410
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	(139 215)	202 387
	204 817	233 797

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje, w tym:		
z wynajmu	2 863	3 229
pozostałe	2 037	2 353
	826	876
Przychody z rozliczenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	3 429	3 630
Przychody ze sprzedaży usług	2 417	2 770
Przychody z tytułu zwrotu opłat na rzecz BFG	1 880	4 310
Przychody uboczne	809	959

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na należności od dłużników różnych	407	1 482
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne	316	1 745
Pozostałe	15 015	19 701
	27 136	37 826

11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>Koszty pracownicze</i>		
Wynagrodzenia	(266 595)	(231 052)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(53 186)	(45 185)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(24 602)	(6 425)
Koszty rezerw na restrukturyzację	-	(25 131)
Koszty rezerw na pracownicze świadczenia kapitałowe	(6 324)	(8 919)
Pozostałe	(78)	(92)
	(350 785)	(316 804)
<i>Koszty ogólnoadministracyjne</i>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych	(90 015)	(89 136)
Koszty usług serwisowych	(68 451)	(64 337)
Koszty utrzymania budynków	(29 200)	(29 532)
Koszty wynajmu	(28 215)	(29 185)
Koszty usług doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(27 685)	(16 379)
Marketing	(19 976)	(13 316)
Koszty usług pocztowych	(8 788)	(9 110)
Sprzęt komputerowy	(7 967)	(6 099)
Koszty szkoleń i edukacji	(5 591)	(3 744)
Koszty ubezpieczeń	(2 573)	(1 144)
Koszty opłat KIR, BRIR	(2 270)	(3 178)
Koszty ponoszone na rzecz BFG	(1 851)	(3 976)
Pozostałe	(49 914)	(50 341)
	(342 496)	(319 477)
	(693 281)	(636 281)

W I półroczu 2005 roku Bank – jednostka dominująca dotworzyła rezerwę na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę w kwocie 17 280 tys. zł, zgodnie z otrzymaną wyceną niezależnego aktuarium.

12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(54 593)	(56 217)
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	(15 397)	(16 467)
	(69 990)	(72 684)

13. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje, w tym:		
związane bezpośrednio z dochodami z wynajmu	(10 578)	(5 366)
pozostałe koszty	(3 245)	(3 633)
Koszty z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne	(7 333)	(1 733)
Koszty z tytułu przekazanych darowizn	(5 682)	(1 665)
Koszty windykacji	(2 521)	(155)
Koszty z tytułu utworzenia rezerw na należności od dłużników różnych	(2 774)	(3 193)
Pozostałe	(2 093)	(1 410)
	(11 053)	(7 168)
	(34 701)	(18 957)

14. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Zyski		
z rzeczowych aktywów trwałych	1 033	1 206
z inwestycji w jednostki podporządkowane	740	7 542
z tytułu zakończenia umów leasingu finansowego	204	368
	1 977	9 116
Straty		
z rzeczowych aktywów trwałych	(3 050)	(438)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	-	(1 030)
	(3 050)	(1 468)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(1 073)	7 648

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

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(339 322)	(464 127)
inne	(25 332)	(2 118)
	(364 654)	(466 245)
Odwrócenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	-	1 500
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	369 309	400 300
inne	3 801	3 769
	373 110	405 569
Odpisy netto na utratę wartości należności	8 456	(60 676)

Różnica wartości rezerw na zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(19 355)	(85 143)
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	27 927	147 095
Różnica wartości rezerw na zobowiązania	8 572	61 952
	17 028	1 276

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

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Bieżący podatek	(196 508)	(140 043)
Bieżący rok	(195 539)	(140 043)
Korekty z lat ubiegłych	(969)	0
Podatek odroczony	113 407	77 671
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	109 164	66 929
Pozostałe, w tym:	4 243	10 742
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(2 093)	10 742
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(83 101)	(62 372)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Zysk brutto	401 350	328 466
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(76 256)	(62 408)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(12 600)	(1 509)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	25 346	20 890
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	4 554	143
Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w wyniku finansowym	(25 185)	(20 182)
Wpływ rozliczonych strat podatkowych	1 040	694
Ogółem obciążenie wyniku	(83 101)	(62 372)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	612	(32 281)

17. Zysk przypadający na jedną akcję**Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję**

	30.06. 2005	30.06. 2004
<i>w zł</i>	2,44	2,04

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2005 roku oparte było na skonsolidowanym zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 318 249 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 266 094 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 30 czerwca 2005 roku w liczbie 130 659 600 (30 czerwca 2004 roku: 130 659 600).

Grupa nie posiada rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, które powodowałyby konieczność wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą.

18. Kasa, środki w banku centralnym

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Środki pieniężne w kasie	284 561	310 650
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	529 891	530 464
	814 452	841 114

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiła 699 661 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 738 313 tys. zł).

Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Grupę pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>		
Instrumenty dłużne		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki	91 305	152 207
podmioty finansowe	598	-
podmioty niefinansowe	149 750	191 166
Skarb Państwa	2 607 054	860 197
Pozostałe instrumenty dłużne:		
banki	28 775	8 520
	2 877 482	1 212 090
<i>notowane na giełdzie</i>	<i>2 563 898</i>	<i>841 709</i>
<i>nienotowane na giełdzie</i>	<i>313 584</i>	<i>370 381</i>
Instrumenty pochodne	4 332 480	4 105 123
Instrumenty kapitałowe	2 987	182
<i>notowane na giełdzie</i>	<i>2 987</i>	<i>182</i>
<i>nienotowane na giełdzie</i>	-	-
	7 212 949	5 317 395
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>		
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	-	268 117
Instrumenty pochodne	4 368 480	3 926 173
	4 368 480	4 194 290

W ogólnej kwocie instrumentów dłużnych przeznaczonych do obrotu na dzień 30 czerwca 2005 roku wykazane są papiery wartościowe o wartości nominalnej 63 530 tys. zł. stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu przyjętych depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (31 grudnia 2004 roku: 250 990 tys. zł), w tym:

- obligacje przedsiębiorstw o wartości nominalnej 49 330 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 162 590 tys. zł),
- certyfikaty depozytowe banków o wartości nominalnej 14 200 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: zero),
- obligacje Skarbu Państwa o wartości nominalnej 88 400 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 roku.

19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – ciąg dalszy**Niezapadłe instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2005 roku**

w tys. zł

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
<i>Instrumenty stopy procentowej</i>	62 850 807	70 204 193	78 755 396	18 535 886	230 346 282	3 761 282	3 770 297
- FRA - kupno	27 967 500	16 856 000	250 000	-	45 073 500	65	86 596
- FRA - sprzedaż	24 166 000	18 094 000	800 000	-	43 060 000	82 938	174
- swapy odsetkowe (IRS)	8 831 947	33 531 576	74 624 192	16 583 937	133 571 652	3 489 109	3 528 728
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	574 132	418 514	3 081 204	451 949	4 525 799	178 004	143 280
- opcje na stopę procentową zakupione	4 000	293 293	-	750 000	1 047 293	10 231	620
- opcje na stopę procentową sprzedane	4 000	293 293	-	750 000	1 047 293	730	10 341
- kontrakty futures – kupno*	694 859	717 517	-	-	1 412 376	150	177
- kontrakty futures – sprzedaż*	608 369	-	-	-	608 369	55	381
<i>Instrumenty walutowe</i>	32 459 975	15 442 984	880 141	-	48 783 100	555 274	581 488
- FX forward	3 030 168	2 267 238	260 056	-	5 557 462	46 042	114 204
- FX swap	24 825 834	6 447 758	221 837	-	31 495 429	385 652	344 759
- opcje walutowe zakupione	2 273 353	3 305 643	199 124	-	5 778 120	122 430	161
- opcje walutowe sprzedane	2 330 620	3 422 345	199 124	-	5 952 089	1 150	122 364
<i>Transakcje na papierach wartościowych</i>	4 064 326	73 460	27 922	-	4 165 708	11 710	12 481
- opcje na akcje zakupione	25 348	36 730	13 961	-	76 039	5 570	720
- opcje na akcje sprzedane	25 348	36 730	13 961	-	76 039	720	5 570
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	1 854 331	-	-	-	1 854 331	4 661	495
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	2 159 299	-	-	-	2 159 299	759	5 696
<i>Pozostałe (commodity swap)</i>	4 671	67 457	2 584	-	74 712	4 214	4 214
<i>Instrumenty pochodne ogółem</i>	99 379 779	85 788 094	79 666 043	18 535 886	283 369 802	4 332 480	4 368 480

* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – ciąg dalszy**Niezapadle instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2004 roku**

w tys. zł

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
<i>Instrumenty stopy procentowej</i>	22 540 238	46 369 663	64 826 626	14 597 615	148 334 142	2 433 878	2 334 421
- FRA - kupno	7 094 000	8 156 340	-	-	15 250 340	120	25 515
- FRA - sprzedaż	8 294 000	8 924 760	-	-	17 218 760	27 650	52
- swapy odsetkowe (IRS)	4 397 389	26 267 043	62 818 910	12 806 866	106 290 208	2 146 657	2 060 566
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	449 882	1 588 138	1 704 716	290 749	4 033 485	236 823	225 029
- opcje na stopę procentową zakupione	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	21 816	613
- opcje na stopę procentową sprzedane	866 000	300 000	151 500	750 000	2 067 500	723	21 933
- kontrakty futures – kupno*	553 701	833 382	-	-	1 387 083	89	630
- kontrakty futures – sprzedaż*	19 266	-	-	-	19 266	-	83
<i>Instrumenty walutowe</i>	19 653 517	18 668 194	4 080 356	-	42 402 067	1 651 938	1 572 406
- FX forward	1 090 031	2 085 222	866 760	-	4 042 013	149 200	226 650
- FX swap	14 755 346	11 540 330	2 642 009	-	28 937 685	1 357 289	1 202 106
- opcje walutowe zakupione	1 845 459	2 492 827	280 020	-	4 618 306	127 208	11 144
- opcje walutowe sprzedane	1 962 681	2 549 815	291 567	-	4 804 063	18 241	132 506
<i>Transakcje na papierach wartościowych</i>	713 912	137 146	82 660	-	933 718	16 090	16 129
- opcje na akcje zakupione	67 100	68 573	41 330	-	177 003	11 133	3 921
- opcje na akcje sprzedane	67 100	68 573	41 330	-	177 003	3 921	11 133
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	238 033	-	-	-	238 033	323	887
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	341 679	-	-	-	341 679	713	188
<i>Pozostałe (commodity swap)</i>	237 679	-	-	-	237 679	3 217	3 217
<i>Instrumenty pochodne ogółem</i>	43 145 346	65 175 003	68 989 642	14 597 615	191 907 606	4 105 123	3 926 173

* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Kontrakty walutowe

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

w tys. zł	Średnie ważone umowne kursy walutowe		Wartość nominalna	
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2005	31.12.2004
Euro – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	4,1985	4,3664	3 437 562	3 519 955
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,2896	4,3925	3 883 665	3 416 974
Powyżej 1 roku	4,4083	4,5377	271 471	418 912
Euro – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	4,1817	4,3703	3 175 995	3 306 904
Od 3 miesięcy do 1 roku	4,2623	4,3463	3 737 685	3 270 292
Powyżej 1 roku	4,3307	4,4525	258 114	371 416
Dolary amerykańskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	3,3195	3,2323	11 326 178	7 547 473
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,2730	3,5377	3 300 223	4 251 151
Powyżej 1 roku	3,2334	4,2113	263 104	16 836
Dolary amerykańskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	3,3296	3,2086	14 930 656	11 013 161
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,3013	3,5062	3 782 820	4 211 646
Powyżej 1 roku	3,4101	3,9730	67 591	5 981
Franki szwajcarskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	2,6104	2,6413	268 343	264 898
Franki szwajcarskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	2,6102	2,6381	456 969	525 638
Funty brytyjskie – kupione				
Poniżej 3 miesięcy	5,9936	5,7935	170 513	9 026
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,9861	-	390 186	-
Funty brytyjskie – sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	5,9867	5,9357	125 285	2 408
Od 3 miesięcy do 1 roku	6,0202	-	331 743	-

20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Instrumenty dłużne		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	2 280 724	384 287
Skarb Państwa	2 831 729	5 706 907
	5 112 453	6 091 194
<i>notowane na giełdzie</i>	<i>2 801 122</i>	<i>5 421 877</i>
<i>nienotowane na giełdzie</i>	<i>2 311 331</i>	<i>669 317</i>

W ogólnej kwocie instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2005 roku znajduje się kwota 28 620 tys. zł. stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań Grupy (31 grudnia 2004 roku: 223 280 tys. zł), w tym:

- bony skarbowe o wartości nominalnej 28 620 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (31 grudnia 2004 roku: 54 280 tys. zł),
- obligacje Skarbu Państwa o wartości nominalnej 169 000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 roku stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu przyjętych depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

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

Ruch na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Stan na dzień 1 stycznia	6 091 194	2 723 471
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	23 161 279	33 682 443
różnic kursowych	71 300	-
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	46 124	144 970
Zmniejszenia (z tytułu)		
sprzedaży	(24 156 106)	(30 000 851)
aktualizacji wyceny	(39 410)	(3 292)
różnic kursowych	-	(430 154)
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(61 928)	(25 393)
Stan na koniec okresu	5 112 453	6 091 194

21. Inwestycje kapitałowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	329
Akcje i udziały w innych jednostkach	67 055	67 055
Utrata wartości	(39 297)	(39 267)
	27 758	28 087
<i>notowane na giełdzie</i>	344	344
<i>nienotowane na giełdzie</i>	27 414	27 743

Ruch na inwestycjach kapitałowych przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	329	27 758	28 087
Zwiększenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	467	-	467
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(796)	-	(796)
Stan na dzień 30 czerwca 2005	-	27 758	27 758

<i>w tys. zł</i>	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	6 329	23 643	29 972
Zwiększenia (z tytułu):			
nabycia	-	476	476
aktualizacji wyceny	811	-	811
przeklasyfikowania z udziałów stowarzyszonych	-	4 715	4 715
Zmniejszenia (z tytułu)			
sprzedaży	(2 096)	(1 076)	(3 172)
przeklasyfikowania do udziałów mniejszościowych	(4 715)	-	(4 715)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	329	27 758	28 087

22. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	61 986	68 503
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	17 560	18 171
	79 546	86 674
<i>notowane na giełdzie</i>	-	-
<i>nienotowane na giełdzie</i>	79 546	86 674

Ruch na inwestycjach kapitałowych przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	68 503	18 171	86 674
Zwiększenia (z tytułu):			
nabycia	467	-	467
aktualizacji wyceny	12 095	389	12 484
różnic kursowych	3 439	-	3 439
Zmniejszenia (z tytułu)			
sprzedaży	(471)	-	(471)
aktualizacji wyceny	(8 160)	(1 000)	(9 160)
różnic kursowych	(3 807)	-	(3 807)
rozliczenia dopłaty	(10 080)	-	(10 080)
Stan na dzień 30 czerwca 2005	61 986	17 560	79 546

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	63 509	11 382	74 891
Zwiększenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	17 180	9 248	26 428
różnic kursowych	2 788	-	2 788
Zmniejszenia (z tytułu)			
aktualizacji wyceny	(6 154)	(2 459)	(8 613)
różnic kursowych	(8 820)	-	(8 820)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	68 503	18 171	86 674

Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych
30.06.2005
Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

w tys. zł

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	183 672	12 532	171 140	5 134	4 009
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		657 544	567 252	90 292	44 633	13 826
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		31 933	1 934	28 725	20 199	5 280
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		6 036	1393	4 643	4 387	76
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00		744 499	733 606	10 893	29 179	9 831

Pozostałe jednostki

w tys. zł

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00		41 599	44 543	318	41 599	1 843	1 040
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ^{1/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		-	89 141	157 504	(68 363)	-	2 594
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	15 691	34 605	23 982	10 623	-	(468)
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{2/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		4 677	16 296	6 256	10 040	-	682

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
POLSKIE PRACOWNICZE TOWARZYSTWO EMERYTALNE DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Jednostka zależna	79,27		19	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	7 060	451 092	422 853	28 239	21 641	3 469
KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	49,99		10 500	22 052	4 055	17 997	3 157	(54)

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03		1 959	34 605	23 982	10 623	-	(468)
NIF FUND HOLDINGS PCC Ltd.	Guernsey	Działalność inwestycyjna	Jednostka stowarzyszona	23,86		17 308	bd	bd	bd	bd	bd

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

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53		-	183 672	12 532	171 140	5 134	4 009
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00		7 060	451 092	422 853	28 239	21 641	3 469

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

31.12.2004

Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

w tys. zł

Nazwa jednostki	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		361 542	261 653	93 266	62 876	18 261
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		26 839	2 796	23 446	24 577	6 315
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		6 352	630	4 567	6 524	(412)
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00		755 202	727 980	25 671	98 895	21 920

Pozostałe jednostki

w tys. zł

Nazwa jednostki	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00		40 255	43 927	313	40 559	2 880	1 877
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ^{1/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		-	118 777	189 567	(70 790)	-	(18 193)
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	20 249	34 616	23 427	11 189	-	797

Bank Handlowy w Warszawie SA

Nazwa jednostki	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY INWESTYCJE II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		4 061	4 100	26	4 074	-	175
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{2/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		3 751	15 307	6 054	9 253	-	706
POLSKIE PRACOWNICZE TOWARZYSTWO EMERYTALNE DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	Ubezpieczenia	Jednostka zależna	79,27		186	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	6 671	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.	Zabrze	Budownictwo produkcyjno-usługowe	Jednostka stowarzyszona	34,44		-	140 045	229 127	(94 250)	42 591	(21 159)
KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	49,99		11 500	28 017	9 966	18 051	15 533	(5 510)
CREDITREFORM PL Sp. z o.o.	Warszawa	Wywiadownia gospodarcza	Jednostka stowarzyszona	49,03		329	627	318	308	5 173	132

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A.

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

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

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wskazanie innej podstawy kontroli znaczącego wpływu	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53			189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00		6 671	395 842	368 739	27 103	37 161	6 091

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

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i>		
rachunki bieżące w bankach	48 079	90 450
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	8 565 798	7 892 900
<i>lokaty w innych bankach i w innych monetarnych</i>		
<i>instytucjach finansowych</i>	7 480 005	7 043 329
skupione wierzytelności	15 217	12 710
zrealizowane gwarancje i poręczenia	281	251
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	292 849
inne należności	468 787	209 723
	9 098 162	8 498 883
odpisy z tytułu utraty wartości	(144 230)	(135 103)
	8 953 932	8 363 780
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i>		
kredyty i pożyczki	11 929 236	11 265 874
skupione wierzytelności	211 573	163 989
zrealizowane gwarancje i poręczenia	65 240	66 781
inne należności	27 375	11 142
	12 233 424	11 507 786
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 854 476)	(1 665 191)
	10 378 948	9 842 595
<i>Odsetki należne</i>	256 841	765 884
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>	19 589 721	18 972 259

Na dzień 30 czerwca 2005 roku w ogólnej kwocie należności od sektora niefinansowego kwota 67 tys. zł dotyczy należności od instytucji rządowych i samorządowych (31 grudnia 2004 roku: 1 277 tys. zł).

W całości należności od sektora finansowego na dzień 30 czerwca 2005 roku znajduje się kwota 76 084 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań Grupy (31 grudnia 2004 roku: 9 150 tys. zł), w tym:

- środki w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy w kwocie 70 156 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu operacji papierami wartościowymi (31 grudnia 2004 roku: 2 505 tys. zł),
- lokata zabezpieczająca kontrakty terminowe w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w kwocie 5 928 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 6 645 tys. zł).

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego		
do 1 miesiąca	6 337 363	6 819 027
od 1 do 3 miesięcy	457 145	725 737
od 3 do 12 miesięcy	1 502 299	643 718
od 1 do 5 lat	714 356	297 692
powyżej 5 lat	86 999	12 709
	9 098 162	8 498 883
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	7 123 722	6 687 048
od 1 do 3 miesięcy	719 300	642 043
od 3 do 12 miesięcy	1 563 604	1 752 649
od 1 do 5 lat	2 638 039	2 285 398
powyżej 5 lat	188 759	140 648
	12 233 424	11 507 786
Kredyty, pożyczki i inne należności brutto	21 331 586	20 006 669

24. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Stan na 1 stycznia	1 800 294	1 674 500
Z czego dotyczy:		
Należności od monetarnych instytucji finansowych	9 751	12 196
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego, niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych	1 790 543	1 662 304
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	76 556	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	1 876 850	1 674 500
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	121 856	125 794
Utworzenie odpisów w okresie	347 019	916 151
Spisane należności w ciężar odpisów	(11 629)	(152 600)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(377 006)	(641 181)
Inne	163 472	3 424
Stan na koniec okresu	1 998 706	1 800 294
Z czego dotyczy:		
Należności od monetarnych instytucji finansowych	11 437	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego, niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych	1 987 269	1 790 543

Na dzień 30 czerwca 2005 roku na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

w tys. zł

Utrata wartości oceniana portfelowo	474 381
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 442 962
Odpis na poniesione nie zidentyfikowane straty (IBNR)	81 363

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

25. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółki zależne Citileasing Sp. z o.o. oraz Handlowy Leasing S.A. Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

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

w tys. zł	30.06.2005	31.12.2004
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	682 440	774 673
Niezrealizowane przychody finansowe	(1 297)	-
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	681 143	774 673
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	289 267	291 064
Od 1 roku do 5 lat	393 173	483 609
Powyżej 5 lat	-	-
	682 440	774 673
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	287 970	291 064
Od 1 roku do 5 lat	393 173	483 609
Powyżej 5 lat	-	-
	681 143	774 673

Na dzień 30 czerwca 2005 roku rezerwy na nieściągalne należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w nocie 24 „Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności” i wynoszą 66 516 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 67 846 tys. zł).

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

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

w tys. zł

	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	769 741	1 410	56 626	673 575	18 201	1 519 553
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	2 149	85	382	33 112	61 464	97 192
Reklasyfikacje	17 348		18 161	18 957	-	54 466
Inne zwiększenia				3 068		3 068
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(176)	(99)	(11 792)	(2 440)		(14 507)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	(74 643)	(74 643)
Inne zmniejszenia	(13 383)	(2)	(318)	(62 803)		(76 506)
Saldo na dzień 31 grudnia 2004	775 679	1 394	63 059	663 469	5 022	1 508 623
Stan na dzień 1 stycznia 2005	775 679	1 394	63 059	663 469	5 022	1 508 623
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(41 249)		-	-	-	(41 249)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	734 430	1 394	63 059	663 469	5 022	1 467 374
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	750	5	124	22 521	30 439	53 839
Reklasyfikacje	8 523		11 685	5 519	-	25 727
Inne zwiększenia	-	-	-	3 310	-	3 310
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	(23)	(7 767)	(1 292)	-	(9 082)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	(28 117)	(28 117)
Inne zmniejszenia	(5 178)	(1)	(78)	(24 194)	(262)	(29 713)
Saldo na dzień 30 czerwca 2005	738 525	1 375	67 023	669 333	7 082	1 483 338
<i>Amortyzacja (Umorzenie)</i>						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	177 841	1 150	23 811	540 560	-	743 362
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	38 524	151	11 445	70 462		120 582
Inne zwiększenia				2 232		2 232
<i>Zmniejszenia::</i>						
Zbycia	(175)	(95)	(9 050)	(2 430)		(11 750)
Inne zmniejszenia	(9 325)	(1)	(114)	(61 925)		(71 365)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	206 865	1 205	26 092	548 899	-	783 061
Stan na dzień 1 stycznia 2005	206 865	1 205	26 092	548 899	-	783 061
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(17 554)		-	-		(17 554)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	189 311	1 205	26 092	548 899	-	765 507
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	19 492	51	6 321	28 803		54 667
Inne zwiększenia	238		-	3 318		3 556
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia		(16)	(5 834)	(511)		(6 361)
Inne zmniejszenia	(3 360)	(1)	(64)	(22 702)		(26 127)
Stan na dzień 30 czerwca 2005	205 681	1 239	26 515	557 807	-	791 242

w tys. zł

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 453	-	-	238	-	1 691
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Stan na dzień 30 czerwca 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	590 447	260	32 815	132 777	18 201	774 500
Na dzień 31 grudnia 2004	567 361	189	36 967	114 332	5 022	723 871
Na dzień 1 stycznia 2005	543 666	189	36 967	114 332	5 022	700 176
Na dzień 30 czerwca 2005	531 391	136	40 508	111 288	7 082	690 405

Nieruchomości stanowiące inwestycje

w tys. zł

	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 31.12. 2004
Stan na 1 stycznia	-	-
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	54 923	
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	54 923	-
Zmniejszenia:		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(5 589)	-
Inne zmniejszenia	(183)	-
Stan na koniec okresu	49 151	-

W bilansie otwarcia 2005 roku dokonano identyfikacji nieruchomości przejętych za długi oraz nieruchomości własnych jako inwestycyjne. W wyniku dokonanej wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych dodatnia różnica między wartością godziwą danej nieruchomości a jej wartością bilansową na moment identyfikacji w kwocie 7 881 tys. zł ujęta została jako korekta wyniku z lat ubiegłych.

27. Wartości niematerialne i prawne

w tys. zł

	Wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramo- wanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 448 907	1 678	167 672	379	288	1 618 924
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy		74	16 145	31		16 250
Nakłady inwestycyjne					5 907	5 907
Reklasyfikacje			21 136			21 136
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia					(5 289)	(5 289)
Inne zmniejszenia					(799)	(799)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 448 907	1 752	204 953	410	107	1 656 129
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 448 907	1 752	204 953	410	107	1 656 129
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876		4 155	20 589		29 620
Nakłady inwestycyjne					3 751	3 751
Reklasyfikacje			175			175
<i>Zmniejszenia:</i>						
Inne zmniejszenia					(186)	(186)
Stan na dzień 30 czerwca 2005	1 453 783	1 752	209 283	20 999	3 672	1 689 489
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	205 262	1 322	116 897	366	-	323 847
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	154	22 341	21	-	22 516
Stan na dzień 31 grudnia 2004	205 262	1 476	139 238	387	-	346 363
Stan na dzień 1 stycznia 2005	205 262	1 476	139 238	387		346 363
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres		64	14 324	1 012		15 400
Stan na dzień 30 czerwca 2005	205 262	1 540	153 562	1 399	-	361 763
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 243 645	356	50 775	13	288	1 295 077
Na dzień 31 grudnia 2004	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 30 czerwca 2005	1 248 521	212	55 721	19 600	3 672	1 327 726

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość firmy obejmuje kwotę 1 243 645 tys. zł powstałą w wyniku połączenia Banku z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku oraz kwotę 4 876 tys. zł powstałą w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2005 roku. Z dniem 1 stycznia 2004 roku, zgodnie z MSSF, Grupa zaprzestała dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy zastępując je testem na utratę wartości.

Ponadto w wyniku rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego

ABN Amro Bank (Polska) S.A. kwota 19 585 tys. zł została wykazywana w aktywach bilansu jako inne wartości niematerialne i prawne.

28. Test utraty wartości dla wartości firmy

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

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

<i>w tys. zł</i>		Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka
Sektor bankowości komercyjnej i inwestycyjnej		849 613
Sektor bankowości detalicznej		394 032
		1 243 645

Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków jest ich wartość użytkowa oszacowana w oparciu o zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku szczegółowy, precyzyjny i wiarygodny pięcioletni plan finansowy.

W wycenie wykorzystano stopę dyskontową odpowiadającą wymaganej stopie zwrotu, oszacowanej na bazie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla sektora bankowego, stóp zwrotu indeksu WIG oraz krzywych rentowności obligacji skarbowych.

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające:

- w sektorze bankowości komercyjnej i inwestycyjnej: kontynuację dynamiki wzrostu z okresu objętego prognozą szczegółową;
- w sektorze bankowości detalicznej: długoterminowy cel inflacyjny NBP.

Zastosowane stopy wzrostu nie przewyższają długoterminowych średnich stóp wzrostu właściwych dla sektorów bankowości komercyjnej oraz detalicznej w Polsce.

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

29. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	11 344	11 304
Odroczone	174 911	227 610
	186 255	238 914

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	5 728	24 226
Odroczone	-	-
	5 728	24 226

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone i inne koszty	65 029	46 095
Rezerwy na kredyty	185 874	175 621
Pozostałe	99 848	59 972
Niezrealizowana premia	6 380	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	834 174	738 804
Przychody pobrane z góry	8 530	11 556
Rezerwy na udziały	17 198	29 594
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	1 063	-
Prowizje	16 888	14 542
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 580	1 580
Wycena udziałów metodą praw własności	(171)	228
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	89	115
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 280	926
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 238 762	1 084 662

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone (przychód)	28 886	27 375
Niezrealizowana premia od opcji	45	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	824 648	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	4 255	2 383
Ulga inwestycyjna	23 332	23 754
Rezerwa na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	166 997	-
Pozostałe	3 079	10 711
Wycena udziałów metodą praw własności	2 574	2 690
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	6 944	12 249
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	3 091	2 806
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 063 851	857 052

Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu*w tys. zł*

	Saldo na 1 stycznia 2004	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone i inne koszty	54 364	(8 269)	-	46 095
Rezerwy na kredyty	153 246	22 375	-	175 621
Pozostałe	39 229	22 941	-	62 170
Niezrealizowana premia	5 222	428	-	5 650
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	631 117	107 665	-	738 782
Przychody pobrane z góry	7 427	4 129	-	11 556
Rezerwy na udziały	58 457	(28 863)	-	29 594
Prowizje	16 063	(1 521)	-	14 542
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(10 023)		7 825	(2 198)
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	818	762		1 580
Wycena udziałów metodą praw własności	189	39		228
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	18 651	(18 535)		116
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego		926		926
	974 760	102 077	7 825	1 084 662

w tys. zł

	Saldo na 1 stycznia 2004	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone (przychód)	18 238	9 136	-	27 374
Niezrealizowana premia od opcji	52	(26)	-	26
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	682 043	93 015	-	775 058
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	727	1 656	-	2 383
Ulga inwestycyjna	24 822	(1 068)	-	23 754
Pozostałe	5 429	5 283	-	10 712
Wycena udziałów metodą praw własności	1 400	1 290		2 690
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	26	12 224		12 250
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	19 588	(16 783)		2 805
	752 325	104 727	-	857 052

w tys. zł

	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2005
Odsetki naliczone i inne koszty	46 095	18 934	-	65 029
Rezerwy na kredyty	179 171	6 703	-	185 874
Pozostałe	62 170	38 290	-	100 460
Niezrealizowana premia	5 629	751	-	6 380
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 804	95 370	-	834 174
Przychody pobrane z góry	11 556	(3 026)	-	8 530
Rezerwy na udziały	29 594	(12 396)	-	17 198

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2005
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	1 063	-	1 063
Prowizje	14 542	2 346	-	16 888
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(2 198)	-	1 586	(612)
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 580			1 580
Wycena udziałów metodą praw własności	228	(399)		(171)
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	115	(26)		89
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	926	1 354		2 280
	1 088 212	148 964	1 586	1 238 762

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2005
Odsetki naliczone (przychód)	27 375	1 509	-	28 884
Niezrealizowana premia od opcji	26	19	-	45
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	775 058	49 590	-	824 648
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	2 383	1 872	-	4 255
Ulga inwestycyjna	23 754	(422)	-	23 332
Rezerwa na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	166 997
Pozostałe	10 714	(7 633)	-	3 081
Wycena udziałów metodą praw własności	2 690	(116)	-	2 574
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	12 249	(5 305)	-	6 944
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 805	286	-	3 091
	857 054	39 800	-	1 063 851

30. Inne aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Przejęte aktywa do zbycia	-	23 425
Rozrachunki międzybankowe	11 830	14 729
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	1 468
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	695	220 995
Przychody do otrzymania	5 619	23 580
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 915	39 581
Dłużnicy różni	72 547	64 174
Rozliczenia międzyokresowe	41 911	82 024
Pozostałe aktywa	8 788	356
	180 305	470 332

Na dzień 30 czerwca 2005 roku rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi obejmują

środki pieniężne zabezpieczające transakcje na instrumentach pochodnych w kwocie 669 tys. zł stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy (31 grudnia 2004 roku: 215 578 tys. zł).

31. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg struktury rodzajowej)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Depozyty		
Sektora finansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym	1 196 032	721 487
<i>środki na rachunkach bieżących banków i innych monetarnych instytucji finansowych</i>	1 194 215	720 855
Depozyty terminowe, w tym	3 726 958	2 612 283
<i>depozyty terminowe banków i innych monetarnych instytucji finansowych</i>	1 638 702	849 460
	4 922 990	3 333 770
Sektora niefinansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	4 943 384	4 185 250
<i>klentów korporacyjnych</i>	2 570 832	2 284 398
<i>klentów indywidualnych</i>	1 700 107	1 383 080
Depozyty terminowe, w tym	11 440 651	12 726 898
<i>klentów korporacyjnych</i>	7 153 135	7 833 795
<i>klentów indywidualnych</i>	3 487 092	4 032 425
	16 384 035	16 912 148
Depozyty	21 307 025	20 245 918
Pozostałe zobowiązania		
Kredyty i pożyczki otrzymane	513 661	822 199
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	63 008	408 361
Inne zobowiązania, w tym:	894 719	589 149
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	402 901	345 110
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	1 471 388	1 819 709
Odsetki naliczone	55 239	57 423
	22 833 652	22 123 050

Na dzień 30 czerwca 2005 roku w ogólnej kwocie depozytów sektora niefinansowego kwota 489 915 tys. zł dotyczy depozytów instytucji rządowych i samorządowych (31 grudnia 2004 roku: 531 008 tys. zł).

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)

w tys. zł 30.06.2005 31.12.2004

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec:**Sektora finansowego**

do 1 miesiąca	4 346 152	3 664 929
od 1 do 3 miesięcy	277 921	65 090
od 3 do 12 miesięcy	1 120 725	617 031
od 1 do 5 lat	127 463	183 545
powyżej 5 lat	39 065	81 663
	5 911 326	4 612 258

Sektora niefinansowego

do 1 miesiąca	14 277 235	14 191 278
od 1 do 3 miesięcy	1 299 898	1 845 209
od 3 do 12 miesięcy	974 805	1 012 962
od 1 do 5 lat	313 920	403 762
powyżej 5 lat	1 229	158
	16 867 087	17 453 369
	22 778 413	22 065 627

Przedstawione w powyższej nocie zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów, będących wynikiem transakcji sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zabezpieczone były dłużnymi papierami wartościowymi. Rodzaj i wartość dłużnych papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie tych zobowiązań przedstawia nota 19 i 20.

32. Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych

Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych dotyczą sald rachunków bieżących podlegających operacjom nettowania sald tzw. Cash Pooling. Operacje Cash Pooling polegają na rzeczywistej konsolidacji sald uczestników produktu, którymi co do zasady mogą być podmioty powiązane ze sobą kapitałowo („Uczestnicy”). Uczestnicy nominują jedną ze spółek jako podmiot zarządzający rozliczeniami w ramach grupy („Agent”). Na koniec każdego dnia roboczego środki dostępne z rachunków Uczestników („Rachunki Głównie”) przeksięgowywane są na rachunek należący do Agenta („Rachunek Konsolidacyjny”). Środki dostępne na rachunku Agenta są następnie rozksięgowywane na rachunki Uczestników, posiadających ujemne salda do wysokości debetu. Przeksięgowania dokonywane są na podstawie umów pożyczki zawieranych pomiędzy Agentem a każdym Uczestnikiem, po zaewidencjonowaniu wszystkich przychodzących i wychodzących transakcji.

Następnego dnia roboczego rano dokonywane są przelewy zwrotne (spłaty pożyczek). W wykonaniu umowy Cash Poolingu Grupa, na podstawie udzielonej instrukcji, jest upoważniona do wykonania w/w przelewów (od Uczestników z saldami ujemnymi do Agenta oraz od Agenta do Uczestników z saldami dodatnimi). Powyżej opisane operacje mają na celu odzwierciedlenie na koniec dnia na Rachunku Konsolidacyjnym Agenta salda netto całej grupy Uczestników. Z perspektywy klientów Grupy Cash Pooling przynosi oszczędności i umożliwia lepsze wykorzystanie środków finansowych, a także poprawę zarządzania płynnością grupy Uczestników. Celem Cash Poolingu jest dążenie do minimalizacji kosztów pozyskiwania źródeł finansowania oraz maksymalizacji korzyści z posiadanej gotówki.

33. Rezerwy

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Na sprawy sporne	19 822	14 456
Na zobowiązania pozabilansowe	37 846	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
	57 668	217 808

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 1 stycznia 2005 roku Grupa zaprzestała rozpoznawania rezerwy na bankowe ryzyko ogólne. Kategoria ta została zastąpiona przez odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR), który stanowi jeden z elementów utraty wartości należności od klientów.

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Stan na 1 stycznia	217 808	448 422
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	14 456	3 403
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	39 352	145 019
Rezerwa na ryzyko ogólne	164 000	300 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(156 935)	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	60 873	448 422

Zmiany stanu rezerw:

Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie	25 037	200 631
na zobowiązania pozabilansowe	19 355	186 008
na sprawy sporne	5 682	14 623
Wykorzystanie rezerw	-	(1 207)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(28 242)	(430 038)
na zobowiązania pozabilansowe	(27 926)	(291 675)
na sprawy sporne	(316)	(2 363)
na ryzyko ogólne	-	(136 000)
Stan na koniec okresu	57 668	217 808

Z czego dotyczy:

Rezerw na sprawy sporne	19 822	14 456
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	37 846	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000

34. Inne zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Fundusz świadczeń socjalnych	69 752	67 632
Rozrachunki międzybankowe	312 406	65 804
Rozrachunki międzyoddziałowe	2 134	128
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	478	230
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	12 326	6 533
Wierzyciele różni	1 652 552	127 187

w tys. zł	30.06.2005	31.12.2004
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	272 113	168 301
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	94 522	97 230
rezerwa na odpisy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	45 261	27 981
inne	132 330	43 090
Przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	90 995	845 008
	2 412 756	1 280 823

W pozycji „Wierzyciele różni” na dzień 30 czerwca 2005 roku znajduje się kwota 1 563 995 tys. zł stanowiąca zobowiązanie Banku z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy za 2004 rok (patrz nota 35).

35. Kapitały

Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego

Seria / emisja	Rodzaj Akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji dywidendy	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	akcje zwykłe	-	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02r.	01.01.97r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03r.	01.01.97r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	-	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku CPSA na Bank	28.02.01r.	01.01.00r.
Liczba akcji razem				130 659 600				
Kapitał zakładowy razem					522 638			
Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł								

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 522 638 400 zł i podzielony był na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda i w okresie od 30 czerwca 2004 roku nie uległ zmianie.

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

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Do 1996 roku Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez wskaźnik indeksacji cen towarów i usług w

okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego o 407 467 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 617 659 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.

Lista akcjonariuszy

Akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2005 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku przedstawia poniższa tabela.

W pozycji "Pozostali akcjonariusze" podano sumaryczne dane dotyczące akcjonariuszy posiadających pakiet akcji dających prawo do mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

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

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	30.06.2005	31.12.2004
Różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych	28 962	29 021
Różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 610	(9 370)
	31 572	19 651

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone).

Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe kapitały rezerwowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Kapitał rezerwowy	726 876	1 741 460
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	1 116 876	2 131 460

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego. Kapitał rezerwowy obejmuje część funduszu rewaluacyjnego, która dotyczy zlikwidowanych, sprzedanych lub nieodpłatnie przekazanych środków trwałych, które podlegały aktualizacji wyceny poprzez zwiększenie funduszu rewaluacyjnego.

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

Fundusz ogólnego ryzyka

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

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, (w 2004 roku: 241 720 260,00 zł) co oznacza, iż kwota łączna dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 11,97 zł (w 2004 roku: 1,85 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 25 lipca 2005 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2005 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Bank posiadał zobowiązanie z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy za 2004 rok.

36. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

<i>w tys. zł</i>	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	63 083	63 081	do miesiąca	63 092
<i>* z uwzględnieniem odsetek</i>				

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

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

** z uwzględnieniem odsetek*

Za sześć miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 1 293 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 43 779 tys. zł).

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie występowały transakcje nabycia aktywów w celu ich późniejszej odsprzedaży.

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

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odkupu	Wartość odkupu
------------------	--	---	--------------------------	---------------------------

Kredyty, pożyczki i inne należności:

od sektora finansowego	293 209	293 819	do tygodnia	293 342
<i>* z uwzględnieniem odsetek</i>				

Za sześć miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 346 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 8 515 tys. zł).

37. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie

wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

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

30.06.2005

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe	27 758	32 367
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	79 546	79 546
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 589 721	19 597 829
Pasywa		
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	22 833 652	22 835 636

Określenie wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

38. Zobowiązania warunkowe

Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 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 Grupy.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła 1 257 472 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

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.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku łączna wartość postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych dotyczących zobowiązań nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Grupy.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Zobowiązania warunkowe udzielone</i>		
Akredytywy	121 938	184 636
Gwarancje udzielone	2 346 036	2 349 806
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	-	855
Linie kredytowe udzielone	7 548 232	9 047 107
<i>w tym na rzecz jednostek powiązanych</i>	16 679	73 817
Lokaty do wydania	-	121 359
	10 016 206	11 702 908

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
------------------	-------------------	-------------------

Akredytywy według kategorii

Akredytywy importowe wystawione	98 177	167 528
Akredytywy eksportowe potwierdzone	23 761	17 108
	121 938	184 636

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
------------------	-------------------	-------------------

Zobowiązania warunkowe otrzymane

finansowe	220 679	335 975
gwarancyjne	2 923 066	2 616 366
	3 143 745	2 952 341

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

Na zobowiązania pozabilansowe utworzone są rezerwy. Na dzień 30 czerwca 2005 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 37 846 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 2 300 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 39 352 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych – 265 tys. zł).

39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Zobowiązania		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	63 081	408 559

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie są przedstawione poniżej:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa stanowiące zabezpieczenie		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
instrumenty dłużne	63 083	243 719
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
instrumenty dłużne	28 231	217 417
Kredyty, pożyczki i inne należności		
od sektora finansowego	76 084	9 150
Inne aktywa		
rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	669	215 578
	168 067	685 864

40. Działalność powiernicza

Grupa jest liderem na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa prowadziła 8 274 rachunków papierów wartościowych.

41. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Grupa nie zawierała transakcji leasingu operacyjnego z jednostkami nie należącymi do Grupy. Bank, jednostka dominująca zawarł umowy leasingu operacyjnego w I półroczu 2005 roku z jednostką zależną konsolidowaną metodą pełną na kwotę 2 515 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres 3 lat. Płatności leasingowe ustalane są według stałej stopy odsetkowej przez cały okres leasingu. Kwoty wzajemnych transakcji wynikające z zawartych umów leasingu operacyjnego podlegają eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

42. Rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	30.06.2004
<i>Stan środków pieniężnych:</i>		
Środki pieniężne w kasie	284 561	321 054
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	529 891	487 931
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	220 192	293 026
	1 034 644	1 102 011

43. Jednostki powiązane***Transakcje z jednostkami powiązanymi***

Podmioty Grupy posiadają wzajemne transakcje powiązane z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc., jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi (zobacz notę 22) oraz z osobami zarządzającymi, nadzorującymi i pracownikami.

Transakcje bankowe dokonywane są z jednostkami powiązanymi w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, transakcje pochodnymi instrumentami finansowym. Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Należności, w tym:	4 037 741	4 899 694
Lokaty	3 928 518	4 877 390
Zobowiązania, w tym:	738 753	1 044 497
Depozyty	489 582	456 866
Kredyty otrzymane	240 095	580 194
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	111 360	110 680
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	739 633	619 087
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	163 349 331	114 058 930
Przychody z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004*	59 361	31 222
Koszty z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004*	8 545	16 089

* nie dotyczy transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych umów pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą dotyczących świadczonych wzajemnie usług. Koszty poniesione i naliczone w I półroczu 2005 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie

84 304 tys. zł (w I półroczu 2004 roku: 67 629 tys. zł) i dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Banku usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym; przychody w kwocie 27 339 tys. zł (w I półroczu 2004 roku: 20 221 tys. zł) dotyczyły świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

w tys. zł

	30.06.2005		31.12.2004	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Rachunki bieżące, w tym:	450 030	111 054	488 405	102 212
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	450 029	-	-	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	111 054	488 405	100 323
Kredyty udzielone, w tym:	26 134	-	41 809	2 849
<i>jednostkom objętych konsolidacją</i>	13 829	-	-	-
<i>jednostkom objętych wyceną metodą praw własności</i>	12 305	-	41 809	-
Pożyczki podporządkowane, w tym:	79 398	-	117 957	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	-	-	-	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	79 398	-	117 957	-
	555 562	111 054	648 171	105 061
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Stan na początek okresu	648 171	105 061	844 957	37 347
Stan na koniec okresu	555 562	111 054	648 171	105 061
Depozyty				
Rachunki bieżące, w tym:	411 873	475	490 308	314
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	388 228	-	2 509	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	23 645	475	347 400	145
Depozyty terminowe, w tym:	51 149	-	50 211	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	16 303	-	-	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	34 846	-	50 211	-
	463 022	475	540 519	314
Depozyty				
Stan na początek okresu	540 519	314	314 226	26 045
Stan na koniec okresu	463 022	475	540 519	314
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Akredytywy, w tym:	8 428	-	545	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	8 428	-	-	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	545	-
Gwarancje udzielone, w tym:	1 500	-	1 500	855
<i>jednostkom objętych konsolidacją</i>	1 500	-	1 500	-
<i>jednostkom objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	347

w tys. zł	30.06.2005		31.12.2004	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Linie kredytowe udzielone, w tym:	198 191	16 678	57 911	73 816
<i>jednostkom objętych konsolidacją</i>	<i>198 191</i>		-	-
<i>jednostkom objętych wyceną metodą praw własności</i>		<i>16 678</i>	<i>57 911</i>	<i>73 816</i>
	208 119	16 678	59 956	74 671
Przychody z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004 uzyskane, w tym:	10 934	3 479	9 880	1 156
<i>od jednostek objętych konsolidacją</i>	<i>10 137</i>	-	<i>64</i>	-
<i>od jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	<i>797</i>	<i>3 479</i>	<i>9 816</i>	<i>1 145</i>
Koszty z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004 poniesione, w tym:	9 422	-	6 229	4
<i>wobec jednostek objętych konsolidacją</i>	<i>9 191</i>		<i>2 581</i>	-
<i>wobec jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	<i>231</i>		<i>3 648</i>	<i>4</i>

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kwota utworzonych odpisów na utratę wartości należności jednostek zależnych i stowarzyszonych wynosiła 95 732 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 57 036 tys. zł); na zobowiązania warunkowe udzielone – 2 300 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 265 tys. zł).

Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych

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

W I półroczu 2005 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- W dniu 20 stycznia 2005 roku Bank zawarł ze spółką zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. („Inwestycje II”), w której posiadał udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego, umowę w sprawie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem w postaci akcji spółki Mostostal-Zabrze Holding S.A. („MZH”) stanowiących 24,60% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość aportowa, po jakiej wkład niepieniężny został wniesiony do Inwestycje II, została ustalona na kwotę 467 400,00 zł. Po rejestracji w dniu 4 lutego 2005 roku podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Inwestycje II 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 Zbigniewa Opacha, 2 357 udziałów w spółce zależnej Inwestycje II Sp. z o.o. (wcześniej „Handlowy-Inwestycje II” Sp. z o.o.) („Inwestycje II”), o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235 700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego

Inwestycje II i uprawnających 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 uprawnających 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 uprawnających do 4 714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.

Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi

w tys. zł

	30.06.2005			31.12.2004		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>						
Kredyty udzielone	70 176	920	-	69 928	843	67
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 946	-	-	39 581	-	-
Zaliczki	140	-	-	104	-	-
	109 262	920	-	109 613	843	67
<i>Depozyty</i>						
Rachunki bieżące	27 089	317	132	23 603	74	34
Depozyty terminowe	56 403	2 881	650	56 655	905	282
	83 493	3 198	782	80 258	979	316
<i>Udzielone gwarancje i poręczenia</i>						
	876	-	-	1 133	318	-

Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze), łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w I półroczu 2005 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Banku – jednostce dominującej				Wynagrodzenia otrzymane z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w I półroczu 2005 roku	Opcje menedżerskie przyznane w I półroczu 2005 roku (w szt.)	
Członkowie Zarządu pełniący swe funkcje na koniec I półrocza 2005 roku	2 504	330	2 074	-	17
Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swe funkcje w I półroczu 2005 roku	554	5	668	5 554	-
	3 058	335	2 742	5 554	17

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w I półroczu 2005 roku wynagrodzenia zasadniczego.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2004 rok, wypłaconych w I półroczu 2005 roku wyniosła łącznie 4 055 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego w I półroczu 2005 roku członkom Rady Nadzorczej Banku pobierających wynagrodzenie z tytułu pełnienia swych funkcji wynosiła 244 tys. zł.

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w I półroczu 2005 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w I półroczu 2005 roku osobom zarządzającym jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosły 4 604 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w I półroczu 2005 roku osobom nadzorującym jednostki zależne i stowarzyszone wyniosły 143 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w I półroczu 2004 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Banku – jednostce dominującej				Wynagrodzenia otrzymane z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w I półroczu 2004 roku	Opcje menedżerskie przyznane w I półroczu 2004 roku (w szt.)	
Członkowie Zarządu pełniący swe funkcje na koniec I półrocza 2004 roku	2 559	89	1 121	30 000	19
Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swe funkcje w I półroczu 2004 roku	428	2 765	-	-	-
	2 987	2 854	1 121	30 000	19

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w I półroczu 2004 roku wynagrodzenia zasadniczego.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2003 rok, wyniosła łącznie 3 294 tys. zł., z tego wypłacone w I półroczu 2004 roku w kwocie 631 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego w I półroczu 2004 roku członkom Rady Nadzorczej Banku pobierających wynagrodzenie z tytułu pełnienia swych funkcji wynosiła 237 tys. zł.

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w I półroczu 2004 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w I półroczu 2004 roku osobom zarządzającym jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosły 4 289 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w I półroczu 2004 roku osobom nadzorującym jednostki zależne i stowarzyszone wyniosły 2 185 tys. zł.

44. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

pracownikom odprawy, opisane w nocie 2 oraz przedstawiony poniżej program emerytalny.

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

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

Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego

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

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

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

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

- inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy. Informację o nagrodach za wieloletnią pracę wypłacanych pracownikom przedstawia nota 2. Stanowią one program określonych świadczeń i wyceniane są przez niezależnego aktuariusza zgodnie z zapisami MSR 19.
- kapitałowe świadczenia pracownicze – w formie programu opcji na akcje Citigroup. Jak już wspomniano w nocie 2, 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.

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	66 256	75 288
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	45 261	27 981
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe	28 266	21 942
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	-	6 307
	139 783	131 518

Koszty poniesione przez Grupę w I półroczu 2005 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 7 322 tys. zł (w I półroczu 2004 roku: 6 329 tys. zł).

W ciągu I półroczu 2005 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 5 612 etatów (w 2004 roku: 5 260 etatów).

Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

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

W ramach programu CAP uprawnieni pracownicy otrzymują tzw. „akcje zablokowane” Citigroup. Ilość akcji przyznana danemu pracownikowi w ramach programu CAP obliczana jest jako kwota nagrody podzielona przez kurs zamknięcia akcji z giełdy NYSE z 5 dnia roboczego przed przyznaniem. "Akcje zablokowane" pozwalają uczestniczyć w dywidendzie, nie dają jednak prawa głosu i nie mogą zostać sprzedane do dnia przekształcenia w akcje. "Akcje zablokowane" przekształcają się w akcje po upływie okresu określonego w regulaminie programu CAP, pod warunkiem, że uprawniony pracownik pozostaje zatrudniony w Citigroup.

Dodatkowo w 2003 roku pracownicy mogli wziąć udziału w Programie Zakupu Akcji Citigroup (Citigroup 2003 Stock Purchase Program). Środki na zakup akcji były potrącane z pensji pracownika przez okres dwóch lat i gromadzone na oddzielnym oprocentowanym rachunku. Pracownicy mogli nabywać akcje Citigroup w czasie trwania programu lub ostatniego dnia programu po niższej z dwóch cen: cenie ofertowej z dnia rozpoczęcia programu bądź po kursie zamknięcia z giełdy NYSE ustalonego w dniu decyzji zakupu akcji. Po zakupie akcji pracownik mógł w każdej chwili je sprzedać.

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

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

	Program SOP	Program CAP
Data przyznania	(1) 17-04-2001 (2) 13-02-2002 (3) 12-02-2003 (4) 20-01-2004 (5) 18-01-2005	(1) 13-02-2002 (2) 12-02-2003 (3) 20-01-2004 (4) 18-01-2005
Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania	(1) 43,79 (2) 42,11 lub 41,90 (3) 32,05 (4) 49,50 (5) 47,50	(1) 16,24-41,90 (2) 24,70-32,93 (3) 37,27-49,69 (4) 47,95 (5)

	Program SOP		Program CAP	
Liczba nagrodzonych pracowników	(1)	1	(1)	21
	(2)	380	(2)	22
	(3)	400	(3)	31
	(4)	141	(4)	179
	(5)	10		
Liczba opcji / akcji	(1)	5 361	(1)	6 308
	(2)	193 294	(2)	35 984
	(3)	175 806	(3)	28 094
	(4)	110 939	(4)	104 697
	(5)	12 946		
Okres nabywania uprawnień (lata)	(1)-(2) 20% po każdym kolejnym roku (3)-(5) 33,33% po każdym kolejnym roku		(1)-(3) po 3 latach (4) 25% po każdym kolejnym roku	
Oczekiwana zmienność	16,02 %		16,02 %	
Okres trwania instrumentu (życia)	(1)- 0,5 roku od momentu nabycia uprawnień (2)-(5) - 1 rok od momentu nabycia uprawnień		W momencie nabycia uprawnień	
Stopa procentowa wolna od ryzyka (dla USD)	3,76 %		3,76 %	
Oczekiwane dywidendy w USD na 1 akcje	0,92		0,92	
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	7 %		7 %	
Wartość godziwa jednego instrumentu*(w USD)	2,03 – 14,84		46,23	

* różni się w zależności od daty wykonania

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

	30.06.2005		31.12.2004	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania	Liczba	Średnia ważona cena wykonania
Występujące na początek okresu	531 887	40,11	548 670	37,61
Przyznane w danym okresie	12 946	47,50	120 646	49,50
Umorzone lub wykonane w danym okresie	46 487	39,43	137 429	34,68
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-

Występujące na koniec okresu	498 346	40,36	531 887	40,11
Możliwe do wykonania na koniec okresu	139 136	37,91	154 692	37,93

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

Cena wykonania (w USD)	30.06.2005		Cena wykonania (w USD)	31.12.2004	
	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)		Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca czasu trwania (w latach)
43,79	5 361	0,33	43,79	5 361	0,52
42,11	191 803	1,15	42,11	208 525	1,65
41,90	1 491	1,15	41,90	2 033	1,65
32,00	175 806	1,03	32,05	195 321	1,53
49,50	110 939	2,06	49,50	120 645	2,55
47,50	12 946	3,56	-	-	-

45. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 1 lipca 2005 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) zawarł z CitiInsurance Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie („CitiInsurance Polska”) jedenaście umów produktowych dotyczących sprzedaży przez Bank produktów ubezpieczeniowych, oraz dwie umowy produktowe z CitiInsurance General Insurance Company Limited („CGIC”) oraz CitiInsurance Life Assurance Company Limited („CLACL”) dotyczące sprzedaży przez Bank produktów ubezpieczeniowych. Wyżej wymienione umowy stanowią kontynuację dotychczasowej współpracy z CitiInsurance oraz są umowami szczegółowo regulującymi prawa i obowiązki stron w związku z poszczególnymi produktami ubezpieczeniowymi, w tym obowiązki finansowe.

Zawarcie wyżej wymienionych umów następuje w związku z przeprowadzeniem globalnej transakcji przejęcia przez MetLife Inc. od Citigroup Inc. grupy Travelers Life&Annuity, skutkiem czego jest pośrednie przejęcie przez MetLife Inc. spółki CitiInsurance Polska.

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

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.

Zarząd Banku planuje, że do końca 2005 roku Bank rozwiąże umowę o pracę z grupą do 530 pracowników. Zmiany w strukturze zatrudnienia 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 dniu 19 sierpnia 2005 roku Bank zawarł porozumienie ze związkami zawodowymi działającymi na jego terenie, które określa zasady postępowania w sprawach dotyczących pracowników zwalnianych z pracy w w/w okresie, w tym w szczególności wysokość przysługujących im odpraw.

46. Zarządzanie ryzykiem

Pochodne instrumenty finansowe

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

Szczegółowe dane finansowe dotyczące instrumentów pochodnych występujących na dzień bilansowy zawiera nota 19.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa złożyła w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 669 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 215 578 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Grupa otrzymała zabezpieczenia w kwocie 39 016 tys. zł (31 grudnia 2004 roku: 8 116 tys. zł).

Terminowe transakcje walutowe

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

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

Walutowe transakcje opcyjne

Przedmiotem walutowych transakcji opcyjnych jest sprzedaż lub kupno przez Grupę prawa do dokonania w określonym momencie w przyszłości wymiany jednej waluty na drugą po ustalonym kursie wymiany i w ustalonym dniu lub okresie rozliczenia, przy czym realizacja opcji może nastąpić

przez dokonanie fizycznej transakcji wymiany z dostawą waluty albo poprzez rozliczenie różnicy między kursem realizacji opcji, a obowiązującym w dniu realizacji opcji rynkowym kursem referencyjnym. Wyróżnia się dwa rodzaje opcji: opcje typu call – dają jej posiadaczowi prawo do zakupu określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej oraz opcje typu put – dają jej posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej. Nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię za nabyte prawo do zakupu lub sprzedaży waluty.

Transakcje na stopy procentowe

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

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

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

Opcje na stopy procentowe

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

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

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

Opcje na akcje

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

Transakcje futures

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

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

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

Pomiar i limitowanie ryzyka płynności

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

Miara oceny ryzyka płynności są wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych w

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

Urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2005 roku:

<i>w tys. zł</i>	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	4 627 322	396 914	1 623 829	60 230	29 440 828
Pasywa	1 843 969	1 925 446	1 128 807	35 669	31 215 232
Luka bilansowa w danym okresie	2 783 353	(1 528 532)	495 022	24 561	(1 774 404)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	20 796 112	6 732 889	10 056 068	1 868 094	3 971 185
Transakcje pozabilansowe – wypływy	20 283 556	7 086 270	10 096 890	2 003 678	4 186 607
Luka pozabilansowa w danym okresie	512 556	(353 382)	(40 822)	(135 584)	(215 422)
Luka skumulowana	3 295 909	(1 881 914)	454 200	(111 023)	(1 989 826)

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2004 roku:

<i>w tys. zł</i>	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 491 242	664 018	831 002	40 789	28 347 407
Pasywa	3 631 512	82 266	804 627	125 328	30 730 725
Luka bilansowa w danym okresie	1 859 730	581 752	26 375	(84 539)	(2 383 318)
Transakcje pozabilansowe – wpływy	16 339 815	7 045 382	14 072 942	1 512 305	1 177 410
Transakcje pozabilansowe – wypływy	16 220 019	6 963 804	14 243 544	1 774 623	1 115 629
Luka pozabilansowa w danym okresie	119 795	81 578	(170 602)	(262 318)	61 782
Luka skumulowana	1 979 525	663 331	(144 227)	(346 856)	(2 321 536)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	8 711 706	7 857 725	853 981
rezerwa obowiązkowa w NBP i osad gotówki	889 726	902 772	(13 045)
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 893 279	1 236 291	1 656 988
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 928 701	5 718 662	(789 961)
Skumulowana luka płynności do 1 roku	1 868 195	2 498 689	(617 865)
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	Nie dotyczy

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

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

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

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Bank oraz spółki leasingowe stosują dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

Limity ryzyka nałożone są na potencjalną zmianę dochodów odsetkowych na skutek przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych dla podstawowych walut (PLN, USD, EUR), w których denominowane są aktywa i pasywa Banku i spółek leasingowych, w horyzoncie 1 roku oraz

5 i 10 lat. Wykorzystanie limitów monitorowane jest w cyklu dziennym. Na bazie dziennej monitorowane są również zmiany kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych. Ustalono dla tych zmian progi graniczne, których przekroczenie powoduje przekazanie informacji na wyższe szczeble zarządzania oraz konieczność określenia przez zarządzających dalszego planu działania.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

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

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

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

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

- najbardziej prawdopodobnego opartego na historycznej zmienności czynników ryzyka,
- kryzysu finansowego oraz
- bardzo poważnego kryzysu gospodarczego.

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

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

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

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

	30.06.2005	31.12.2004	W okresie 1.01.2005 – 30.06.2005		
			Średnio	Maximum	Minimum
Ryzyko walutowe	941	304	1 532	6 471	190
Ryzyko stóp procentowych	7 908	5 742	8 167	12 259	5 086
Ryzyko ogółem	8 074	5 807	8 394	13 108	5 395

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

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

Efektywne stopy procentowe

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku:

w %	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna			CitiFinancial		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA									
Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	7,05	3,82	3,27	24,46	-	-	25,81	-	-
PASYWA									
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	5,15	2,06	2,57	4,36	1,15	1,41	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2004 roku:

w %	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna			CitiFinancial		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA									
Należności od sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	7,46	4,37	2,59	27,89	-	-	28,14	-	-
PASYWA									
Zobowiązania wobec sektora finansowego i niefinansowego									
- terminowe	6,42	2,20	1,85	5,40	1,21	1,02	-	-	-

Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Aktywa</i>		
PLN	24 370 171	24 129 433
EUR	3 272 543	3 043 947
USD	6 804 388	6 045 413
GBP	77 145	139 102
CHF	556 987	429 386
Pozostałe waluty	189 487	292 325
	35 270 721	34 079 606
<i>Pasywa</i>		
PLN	28 908 856	28 366 978
EUR	3 247 399	2 647 169
USD	2 497 510	2 644 959
GBP	172 505	141 865
CHF	355 198	139 505
Pozostałe waluty	89 253	139 130
	35 270 721	34 079 606

Ryzyko kredytowe

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

Dodatkowe regulacje są uwzględnione w Instrukcjach Kredytowych dla Bankowości Korporacyjnej, Instytucji Finansowych, Sektora Publicznego oraz Departamentu Restrukturyzacji, jak również w licznych Programach Kredytowych.

Niektóre elementy zarządzania ryzykiem kredytowym prezentujemy poniżej.

Podczas gdy menedżerowie odpowiadają za zarządzanie ryzykiem w zakresie ich odpowiedzialności i kompetencji, Grupa dodatkowo posiada system kontroli w skład którego wchodzi:

- niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem;
- każda decyzja kredytowa musi być podjęta przez przynajmniej dwie upoważnione osoby. Kredyty opiewające na wyższą kwotę, z którymi związane jest większe ryzyko, wymagają odpowiednio zatwierdzenia przez bardziej kompetentne i upoważnione do tego osoby na wyższych stanowiskach;
- niezależny Departament Audytu sprawdzający także wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- każdy kredytobiorca jest przypisany do odpowiedniej skali ryzyka, posiadając swój rating, oparty zarówno na kryteriach finansowych jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Grupie zapewnić, że całosciowy portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;

- każdemu klientowi Grupy przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. Powyższe rozwiązania dotyczące klientów wchodzących w skład grup kapitałowych są łączone w celu zarządzania całościowym ryzykiem danej grupy i zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;
- Grupa musi ograniczać koncentracje, aby utrzymać zróżnicowany portfel aktywów obciążonych ryzykiem, jak również, aby spełniać wymogi kapitałowe odnośnie do odpowiedniego portfela. Ryzyko kredytowe może zawierać ograniczenia dla klientów, branż czy regionów;
- Grupa ustaliła wytyczne dla okresowego monitorowania wyników z działalności klientów oraz rozpoznawania wszelkich niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższemu lub średniemu szczeblowi zarządzającemu, a które dodatkowo zawierają opinie specjalistycznych jednostek do spraw restrukturyzacji;

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

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

Koncentracja zaangażowania

Limity zaangażowania

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi.

Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 30 czerwca 2005 roku.

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów. Według danych z dnia 30 czerwca 2005 roku zaangażowanie Grupy w transakcje z klientami, dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Grupy wynosi 1 271 968 tys. zł, czyli 42,5 % tych funduszy (31 grudnia 2004 roku: 431 521 tys. zł., tj. 10,8 %).

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

w tys. zł	30.06.2005			31.12.2004		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Klient 1	248 889	211 090	459 979	29	492 733	492 762
Klient 2	258 097	153 892	411 989	75 742	407 989	483 731
Klient 3	400 000	0	400 000	122 769	202 071	324 840
Klient 4	128 619	146 182	274 801	198 425	80 902	279 327
Klient 5	228 217	33 135	261 352	127 672	148 712	276 384
Klient 6	25	229 485	229 510	0	254 341	254 341
Klient 7	130 957	89 731	220 688	1 294	219 738	221 032
Klient 8	156 057	43 505	199 562	158 028	54 759	212 787
Klient 9	70 877	114 627	185 504	6 020	136 638	142 658
Klient 10	69 453	111 796	181 249	113 688	8 595	122 283
Razem 10	1 691 191	1 133 443	2 824 634	803 667	2 006 478	2 810 145

**) Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych. Dane kapitałowe dla pojedynczych podmiotów, bez uwzględnienia zaangażowań wobec podmiotów powiązanych z danym klientem*

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

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

Polityka zaangażowania Grupy wobec klientów korporacyjnych należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest poprzez definiowanie rynków docelowych. Jednym z kluczowych elementów uwzględnianych przy definiowaniu rynków jest ocena ryzyka branżowego. Analizy sektorowe wykonywane są przez specjalistów branżowych. W ramach określonych rynków docelowych definiowane są programy kredytowe o udokumentowanych wymaganiach dotyczących

zatwierdzania ryzyka dla specyficznych rodzajów działalności. Im wyższe ryzyko sektorowe tym ostrzejsze są kryteria akceptacji ryzyka. Ocena sytuacji finansowej branż oraz perspektyw rozwojowych jest istotnym elementem wpływającym na rating klienta.

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

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

A/ branże wykluczone ze względu na niezgodność z charakterem małych i średnich przedsiębiorstw,

B/ branże wykluczone ze względu na ich wrażliwość na czynniki rynkowe i niestabilność wyników finansowych,

C/ branże wykluczone ze względu na tendencje spadkowe.

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

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

Branża gospodarki według PKD	30.06.2005 w %	31.12.2004 w %
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	19,49	20,52
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,47	9,05
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno- rentowych	6,87	8,21
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,41	6,97
Produkcja wyrobów chemicznych	4,00	3,90
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	3,62	2,03
Budownictwo	3,38	3,83
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,28	2,35
Produkcja masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru	3,27	0,95
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	3,01	3,66
Pierwsze „10” branż gospodarki	62,80	61,47

Branża gospodarki według PKD	30.06.2005 w %	31.12.2004 w %
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,98	2,82
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,96	2,17
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,67	2,32
Pocztą i telekomunikacja	2,67	3,55
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,52	3,21
Działalność gospodarcza pozostała	2,23	2,55
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,08	2,23
Produkcja drewna i wyrobów z drewna oraz z korka (z wyłączeniem mebli), wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania	1,76	1,31
Transport lądowy, transport rurociągiem	1,47	1,64
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	1,45	2,41
Pierwsze „20” branż gospodarki	85,59	85,68
Pozostałe branże	14,41	14,32
	100,00	100,00

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

Ryzyko operacyjne

W ostatnich latach Grupa zarządzała ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (np. polityk, procedur, list kontrolnych, limitów, procesu samooceny, narzędzi kontrolowania bezpieczeństwa informacji, planów awaryjnych, ubezpieczeń, audytów).

Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego Grupa zintensyfikowała pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach zarządzania Grupą uregulowano w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym, włącznie z procedurą samooceny”. Informacje na ich temat są przekazywane jednostkom organizacyjnym w ramach regularnych sesji szkoleniowych.

Decyzje strategiczne dotyczące polityki Grupy, jego organizacji, podziału ról i zakresów odpowiedzialności, reorganizacji procesów, automatyzacji i centralizacji są zastrzeżone dla Zarządu Banku.

Szef Pionu Finansowego, we współpracy z Komitetem ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności, odpowiada za monitorowanie ryzyka operacyjnego Grupy oraz za Proces Samooceny (RCSA), obejmujący: przekazywanie wytycznych (np. definiowanie standardów) dotyczących ustanawiania i

interpretacji polityki, nadzorowanie realizacji polityki korporacyjnej i lokalnej, zatwierdzanie zmian polityki i ewentualnych wniosków o odstępstwa; przegląd wyników procesu RCSA w celu identyfikacji potencjalnej ekspozycji na ryzyko (co najmniej raz na kwartał).

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów, bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko to nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz potencjalnych strat będących rezultatem decyzji związanych z ryzykiem kredytowym, rynkowym, ryzykiem stopy procentowej (zarządzanie aktywami i pasywami, czyli „ALM”), płynności lub ubezpieczeniowym.

Wdrożony w Grupie Proces Samooceny umożliwia bieżącą identyfikację, kontrolę, ocenę, monitorowanie, pomiar i raportowanie oceny jakości procesów kontrolnych i potencjalnych zagrożeń. Dane na temat wpływu zdarzeń wiążących się z ryzykiem operacyjnym (strat) są zbierane regularnie od roku 2002. Uchybienia kontrolne, zdarzenia operacyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych raportów przedstawianych Komitetowi ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności.

Jakość procesu zarządzania ryzykiem, jak też proces Samooceny są przedmiotem ocen wystawianych przez audyt wewnętrzny.

Analizy strat i działań korygujących pozwalają na określenie następującego profilu ryzyka:

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

Wprowadzone w ostatnich latach centralizacja i automatyzacja pozwoliły na znaczne obniżenie liczby oraz kwot strat operacyjnych. Dalsze działania będą się koncentrować na procesach objętych profilem ryzyka Grupy.

47. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

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

Zasady rachunkowości przedstawione w nocie 2 zostały zastosowane do sporządzania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 roku, a także do sporządzenia bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku, tj. na dzień przejścia Grupy na nowe standardy, z wyłączeniem MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”, dla których Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych porównywalnych. Dla MSR 32, 39 dniem przyjęcia jest dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami MSSF 1 Grupa skorzystała z możliwości odejścia od pełnego retrospektywnego zastosowania standardów MSSF w następujących przypadkach:

- Wartość firmy w sprawozdaniu Grupy sporządzonym na datę przejścia na MSSF pochodzi z przejścia, do którego nie zastosowano retrospektywnie przepisów MSSF 3 „Połączenia

jednostek gospodarczych”. W rezultacie kwota wartości firmy na dzień przejścia na MSSF została określona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości. Na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku wartość firmy została poddana testowi na utratę wartości. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tego tytułu.

- Grupa przyjęła przeszacowanie składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemany koszt.
- Jak wspomniano w nocie 2, Grupa dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” w odniesieniu do programów opcji menedżerskich oferowanych pracownikom w ramach tzw. świadczeń kapitałowych Citigroup.

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

Korekty wartości

- odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

Pozostałe porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości (PSR).

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

- Zgodnie z MSR 40 Grupa wybrała model wyceny według wartości godziwej dla zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych. Dodatnia różnica między wartością godziwą danej nieruchomości a jej wartością bilansową na moment identyfikacji ujęta została w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych.
- Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych – definicja kosztów pozyskania instrumentów finansowych kwalifikujących się do rozliczania w czasie według MSSF różni się od definicji uprzednio stosowanej przez Grupę. W związku z powyższym z dniem 1 stycznia 2005 roku Grupa dokonała korekty kosztów pozostających do rozliczenia w czasie o część niespełniającą wymogów MSSF.
- Począwszy od 1 stycznia 2005 roku Grupa rozpoczęła wycenianie należności kredytowych oraz papierów wartościowych według zamortyzowanego kosztu. Ponieważ wcześniej prowizje te rozliczane były metodą liniową, wpływ wdrożenia efektywnej stopy procentowej na sprawozdanie finansowe Grupy należy uznać za nieistotny, z wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których wprowadzono stosowną korektę.
- Na dzień 1 stycznia 2005 roku Grupa dokonała oceny należności pod kątem trwałej utraty wartości oszacowanej zgodnie z MSR 39. Jednocześnie, jak wspomniano w nocie 2, Grupa dokonał odwrócenia rezerwy na ryzyko ogólne, niezgodnej z zapisami MSSF, a utworzonej w oparciu o prawo bankowe oraz zasady rachunkowości obowiązujące w poprzednich okresach.

Zmiana zakresu konsolidacji

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa rozszerzyła 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.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

Podczas przygotowywania bilansu otwarcia według MSSF Grupa skorygowała wartości pokazywane we wcześniejszych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, które sporządzone były zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Rozszerzono również zakres konsolidacji. Wyjaśnienie, w jakim stopniu przejście z PSR na MSSF oraz rozszerzenie zakresu konsolidacji wpłynęło na pozycje bilansowe, kapitały własne, w tym na wynik finansowy i przepływy pieniężne Grupy przedstawione zostało w poniższych tabelach, jak również w notach dołączonych do tabel:

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004

	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>				
<i>Nota</i>				
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 186 514	-	-	1 186 514
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 745 314	-	-	4 745 314
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 723 471	-	-	2 723 471
Inwestycje kapitałowe	39 159	(9 187)	-	29 972
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	259 340	(184 448)	-	74 892
Kredyty, pożyczki i inne należności	22 352 576	454 306	-	22 806 882
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	70 159	-	-	70 159
Rzeczowe aktywa trwałe	764 609	9 891	-	774 500
Wartości niematerialne i prawne	1 295 051	27	-	1 295 078
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	348 282	11 672	-	359 954
Inne aktywa	250 502	17 085	-	267 587
A k t y w a r a z e m	34 034 977	299 346	-	34 334 323

	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>				
<i>Nota</i>				
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41 145	-	-	41 145
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 651 195	-	-	3 651 195
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 804 261	241 710	-	23 045 971
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-
Rezerwy	447 331	20	-	447 351

	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>				
<i>Nota</i>				
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Inne zobowiązania	1 143 522	53 052	-	1 196 574
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	28 087 454	294 782	-	28 382 236
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	3 068 974	3 199	-	3 072 173
Kapitał z aktualizacji wyceny	(13 212)	-	-	(13 212)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 082 580	44 835	-	2 127 415
Zysk (strata) z lat ubiegłych	286 543	(43 470)	-	243 073
K a p i t a ł y r a z e m	5 947 523	4 564	-	5 952 087
P a s y w a r a z e m	34 034 977	299 346	-	34 334 323

Objaśnienie korekt

Korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2004

	PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>				
<i>Nota</i>				
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	808 986	-	-	808 986
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 596 195	-	-	5 596 195
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 965 774	-	-	6 965 774
Inwestycje kapitałowe	(b) 36 744	(8 657)	-	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(b) 281 266	(199 477)	-	81 789
Kredyty, pożyczki i inne należności	(b) 18 760 875	318 305	-	19 079 180
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	67 559	-	-	67 559
Rzeczowe aktywa trwałe	(b) 735 690	15 889	-	751 579
Wartości niematerialne i prawne	(a)(b) 1 259 156	40	36 223	1 295 419
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(b) 333 531	8 772	-	342 303
Inne aktywa	(b) 293 428	4 432	-	297 860
A k t y w a r a z e m	35 139 204	139 304	36 223	35 314 731

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
w tys. zł					
	<i>Nota</i>				
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		1 693	-	-	1 693
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 321 488	-	-	3 321 488
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(b)	23 784 780	104 160	-	23 888 940
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych					
Rezerwy		279 754	-	-	279 754
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(b)		944	-	944
Inne zobowiązania	(b)	1 916 287	24 052	-	1 940 339
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		29 304 002	129 156	-	29 433 158
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(b)	3 068 974	7 830	-	3 076 804
Kapitał z aktualizacji wyceny		(108 228)	-	-	(108 228)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 086 404	-	-	2 086 404
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(b)	40 598	(44 666)	-	(4 068)
Zysk (strata) roku bieżącego	(a)(b)	224 816	5 055	36 223	266 094
K a p i t a ł y r a z e m		5 835 202	10 148	36 223	5 881 573
P a s y w a r a z e m		35 139 204	139 304	36 223	35 314 731

Objaśnienie korekt MSSF**a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy**

1)	Wzrost wartości firmy	36 223
2)	Wzrost zysku roku bieżącego	36 223

Objaśnienie pozostałych korekt**b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji**

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>				
AKTYWA					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114	-	-	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 317 395	-	-	5 317 395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6 091 194	-	-	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(b)	37 529	(9 442)	-	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(b)	302 681	(216 007)	-	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	(b)	18 713 955	258 304	-	18 972 259
Rzeczowe aktywa trwałe		713 024	10 847	-	723 871
Wartości niematerialne i prawne	(a)(b)	1 237 294	27	72 445	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(b)	223 658	15 256	-	238 914
Inne aktywa	(b)	470 243	89	-	470 332
A k t y w a r a z e m		33 948 087	59 074	72 445	34 079 606

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>				
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	-	-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290	-	-	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(b)	22 090 841	32 209	-	22 123 050
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych					
Rezerwy	(b)	217 038	770	-	217 808
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(b)	23 509	717	-	24 226
Inne zobowiązania	(b)	1 266 138	14 685	-	1 280 823
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 792 534	48 381	-	27 840 915
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(b)	3 047 807	29 369	-	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny		19 651	-	-	19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe	(b)	2 113 356	18 104	-	2 131 460
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(b)	35 969	(43 166)	-	(7 197)
Zysk (strata) roku bieżącego	(a)(b)	416 132	6 386	72 445	494 963
K a p i t a ł y r a z e m		6 155 553	10 693	72 445	6 238 691
P a s y w a r a z e m		33 948 087	59 074	72 445	34 079 606

Objaśnienie korekt MSSF**a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy**

1)	Wzrost wartości firmy	72 445
2)	Wzrost zysku roku bieżącego	72 445

Objaśnienie pozostałych korekt**b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji**

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2005

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>					
	<i>Nota</i>				
AKTYWA					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114	-	-	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 317 395	-	-	5 317 395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6 091 194	-	-	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(i)	37 529	(9 442)	-	28 087
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	(i)	302 681	(216 007)	-	86 674
Kredyty, pożyczki i inne należności	(b)(d)(f)(g)(i)	18 713 955	258 304	(96 758)	18 875 501
Rzeczowe aktywa trwałe	(e)(h)(i)	713 024	10 847	31 228	755 099
Wartości niematerialne i prawne	(a)(i)	1 237 294	27	72 445	1 309 766
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(b)(d)(e)(i)	223 658	15 256	(256)	238 658
Inne aktywa	(b)(h)(i)	470 243	89	(68 298)	402 034
A k t y w a r a z e m		33 948 087	59 074	(61 639)	33 945 522

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>					
	<i>Nota</i>				
PASYWA					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718	-	-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 194 290	-	-	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(i)	22 090 841	32 209	-	22 123 050
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	(g)		-	751 277	751 277
Rezerwy	(d)(g)(i)	217 038	770	(156 935)	60 873
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(i)	23 509	717	-	24 226
Inne zobowiązania	(d)(f)(i)	1 266 138	14 685	(765 260)	515 563
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 792 534	48 381	(170 918)	27 669 997

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>					
	<i>Nota</i>				
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy		522 638	-	-	522 638
Kapitał zapasowy	(i)	3 047 807	29 369	-	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	(c)	19 651	-	2 479	22 130
Pozostałe kapitały rezerwowe	(i)	2 113 356	18 104	-	2 131 460
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(a)(b)(c)(d)(e)(i)	452 101	(36 780)	106 800	522 121
Kapitały razem		6 155 553	10 693	109 279	6 275 525
Pasywa razem		33 948 087	59 074	(61 639)	33 945 522

Objaśnienie korekt MSSF**a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy**

1)	Wzrost wartości firmy	72 445
2)	Wzrost zysku z lat ubiegłych	72 445

b) Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych

1)	Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	17 543
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 192
3)	Spadek innych aktywów	(44 873)
4)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(22 138)

c) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według zamortyzowanego kosztu

1)	Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	2 479
2)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(2 479)

d) Utrata wartości

1)	Spadek kredytów, pożyczek i innych należności	(100 234)
2)	Spadek odsetek należnych	(715 580)
3)	Spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 965)
4)	Spadek rezerw	(156 851)
5)	Spadek innych zobowiązań	(715 580)
6)	Wzrost zysku z lat ubiegłych	52 652

e) Wycena zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych

1)	Wzrost rzeczowych aktywów trwałych	7 803
2)	Spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 483)
3)	Wzrost zysku z lat ubiegłych	6 320

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

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

g) Ujęcie kompensowanych należności i zobowiązań w szyku rozwartym

1)	Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	751 193
2)	Wzrost zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	751 277
3)	Spadek rezerw	(84)

h) Identyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

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

W nocie przedstawiona została kwota nieruchomości podlegających reklasyfikacji jako inwestycyjne poprzednio klasyfikowane jako inne aktywa. Ponadto Bank dokonał identyfikacji nieruchomości własnych jako inwestycyjnych w kwocie 23 695 tys. zł, które wykazywane są w ramach pozycji bilansu „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Objaśnienie pozostałych korekt**i) Rozszerzenie zakresu konsolidacji**

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

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

1)	Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	5 192
2)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	(3 965)
3)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	(1 483)
	Wpływ całkowity	(256)

Zyski z lat ubiegłych

1)	Wpływ odwrócenia amortyzacji wartości firmy	72 445
2)	Wpływ zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(22 138)
3)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	52 652
4)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320
5)	Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej i wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według zamortyzowanego kosztu	(2 479)
	Wpływ całkowity	106 800

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 do 30 czerwca 2004

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>					
	<i>Nota</i>				
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	(b)	791 089	38 930	-	830 019
Koszty odsetek i podobne koszty	(b)	(335 759)	(1 055)	-	(336 814)
Wynik z tytułu odsetek		455 330	37 875	-	493 205
Przychody z tytułu opłat i prowizji	(b)	322 966	9 752	-	332 718
Koszty opłat i prowizji	(b)	(37 683)	30	-	(37 653)
Wynik z tytułu prowizji		285 283	9 782	-	295 065
Przychody z tytułu dywidend	(b)	7 984	63	-	8 047
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(b)	(27 329)	(67)	-	(27 396)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		21	-	-	21
Wynik z pozycji wymiany	(b)	242 934	(9 137)	-	233 797
Pozostałe przychody operacyjne	(b)	35 858	1 968	-	37 826
Przychody operacyjne		1 000 081	40 484	-	1 040 565
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(b)	(622 415)	(13 866)	-	(636 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(b)	(72 526)	(158)	-	(72 684)
Pozostałe koszty operacyjne	(a)(b)	(54 003)	(1 177)	36 223	(18 957)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(b)	7 268	380	-	7 648
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(b)	1 403	(127)	-	1 276
Zysk operacyjny		259 808	25 536	36 223	321 567

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>				
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(b)	21 398	(14 499)	-	6 899
Zysk brutto		281 206	11 037	36 223	328 466
Podatek dochodowy	(b)	(56 390)	(5 982)	-	(62 372)
Wynik (zysk/strata) netto		224 816	5 055	36 223	266 094

Objaśnienie korekt MSSF**a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy**

1)	Spadek pozostałych kosztów operacyjnych	36 223
----	---	--------

Objaśnienie pozostałych korekt**b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji**

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

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

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>				
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	(b)	1 713 903	32 880	-	1 746 783
Koszty odsetek i podobne koszty	(b)	(748 842)	7 469	-	(741 373)
Wynik z tytułu odsetek		965 061	40 349	-	1 005 410
Przychody z tytułu opłat i prowizji	(b)	649 524	10 327	-	659 851
Koszty opłat i prowizji	(b)	(78 148)	4 481	-	(73 667)
Wynik z tytułu prowizji		571 376	14 808	-	586 184
Przychody z tytułu dywidend	(b)	8 984	(4 257)	-	4 727
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(b)	70 400	(11)	-	70 389
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		(16 816)	-	-	(16 816)
Wynik z pozycji wymiany	(b)	360 349	(4)	-	360 345
Pozostałe przychody operacyjne	(b)	90 127	43 708	-	133 835
Przychody operacyjne		2 049 481	94 593	-	2 144 074
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(b)	(1 280 470)	(31 299)	-	(1 311 769)

		PSR	Rozszerzenie zakresu konsolidacji	Korekta MSSF	MSSF
<i>w tys. zł</i>					
	<i>Nota</i>				
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(b)	(142 834)	(263)	-	(143 097)
Pozostałe koszty operacyjne	(a)(b)	(122 299)	(29 885)	72 445	(79 739)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(b)	4 214	1 555	-	5 769
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(b)	(8 676)	(85)	-	(8 761)
Zysk operacyjny		499 416	34 616	72 445	606 477
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(b)	42 818	(27 077)	-	15 741
Zysk brutto		542 234	7 539	72 445	622 218
Podatek dochodowy	(b)	(126 102)	(1 153)	-	(127 255)
Wynik (zysk/strata) netto		416 132	6 386	72 445	494 963

Objaśnienie korekt MSSF**a) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy**

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

Objaśnienie pozostałych korekt**b) Rozszerzenie zakresu konsolidacji**

Pozostałe korekty przedstawione w tabeli dotyczą wpływu rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat prezentowane w uprzednio publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, który sporządzony był zgodnie z PSR.

Przepływy środków pieniężnych

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

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

W półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 rok nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2005 roku, wynikające z weryfikacji danych finansowych.

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa razem		
Uprzednio publikowane	35 220 167	33 889 704
Wpływ zmian	50 554	189 902
Aktywa razem po zmianie	35 270 721	34 079 606
Zysk (strata) netto		
Uprzednio publikowany	314 492	
Wpływ zmian	3 757	
Zysk (strata) netto po zmianie	318 249	
Kapitał własny		
Uprzednio publikowany	5 035 524	
Wpływ zmian	3 757	
Kapitał własny po zmianie	5 039 281	

48. Adekwatność kapitałowa

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

	30.06.2005	31.12.2004
Całkowity wymóg kapitałowy	1 865 726	1 700 022
Fundusze własne, z tego:	3 234 362	4 268 586
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 361 734	4 414 311
Fundusze uzupełniające	31 572	19 651
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	158 944	165 376
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,87	20,09

Spadek współczynnika wypłacalności wynika głównie z obniżenia kapitałów Grupy w wyniku przeznaczenia części kapitałów rezerwowego i zapasowego Banku w kwocie 1 149 804 tys. zł na wypłatę dywidendy (patrz nota 35). Pozostała część dywidendy stanowiąca kwotę 414 191 tys. zł pochodzi z zysku Banku za 2004 rok, który nigdy nie był uwzględniany przy wyliczaniu wielkości skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy.

podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.10.2005 roku Data	Sławomir Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.10.2005 roku Data	Philip Vincent King Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.10.2005 roku Data	Reza Ghaffari Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.10.2005 roku Data	Lidia Jabłonowska-Luba Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.10.2005 roku Data	Michał H. Mrozek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis