



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

WRZESIEŃ 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	870 504	791 089	213 333	167 210
Przychody z tytułu prowizji	299 918	302 633	73 500	63 967
Zysk (strata) brutto	360 828	289 991	88 427	61 295
Zysk (strata) netto	281 466	239 151	68 978	50 549
Zwiększenie środków pieniężnych netto	62 572	(109 874)	15 488	(24 190)
Aktywa razem	34 756 965	-	8 602 996	-
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	364	-	90	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 321 076	-	1 317 065	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16 271 014	-	4 027 379	-
Kapitał własny	4 930 680	5 804 364	1 220 435	1 277 875
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)	37,74	44,42	9,34	9,78
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,66	-	12,66	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,15	1,83	0,53	0,39
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>Rachunek zysków i strat</i>	6
<i>Bilans</i>	7
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	8
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	10
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</i>	12
1. Informacje ogólne o emitencji	12
2. Znaczące zasady rachunkowości	12
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
4. Wynik z tytułu odsetek	29
5. Wynik z tytułu prowizji	29
6. Przychody z tytułu dywidend	30
7. Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	30
8. Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	31
9. Wynik z pozycji wymiany	31
10. Pozostałe przychody operacyjne	31
11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	32
12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	33
13. Pozostałe koszty operacyjne	33
14. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	33
15. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	34
16. Podatek dochodowy	34
17. Zysk przypadający na jedną akcję	35
18. Kasa, środki w banku centralnym	35
19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	36
20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40
21. Inwestycje kapitałowe	41
22. Kredyty, pożyczki i inne należności	47
23. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności	48
24. Rzeczowe aktywa trwałe	49
25. Wartości niematerialne i prawne	51
26. Test utraty wartości dla wartości firmy	52
27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	52
28. Inne aktywa	55
29. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	55

30. Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	57
31. Rezerwy	57
32. Inne zobowiązania	58
33. Kapitały	59
34. Transakcje repo oraz reverse repo	61
35. Wartość godziwa	62
36. Zobowiązania warunkowe	64
37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	66
38. Działalność powiernicza	66
39. Leasing operacyjny	66
40. Rachunek przepływów pieniężnych	67
41. Jednostki powiązane	67
42. Świadczenia na rzecz pracowników	72
43. Zdarzenia po dacie bilansowej	75
44. Zarządzanie ryzykiem	76
45. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	88
46. Adekwatność kapitałowa	100

Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	<i>Za okres</i>	<i>01.01. - 30.06. 2005</i>	<i>01.01. - 30.06. 2004</i>
	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	870 504	791 089
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(357 263)	(338 103)
Wynik z tytułu odsetek	4	513 241	452 986
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	299 918	302 633
Koszty opłat i prowizji	5	(34 979)	(32 159)
Wynik z tytułu prowizji	5	264 939	270 474
Przychody z tytułu dywidend	6	2 146	7 984
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	7	11 154	(27 755)
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	202 379	242 934
Pozostałe przychody operacyjne	10	25 209	35 347
Przychody operacyjne		1 121 929	981 991
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(669 740)	(613 939)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	12	(69 637)	(72 252)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(31 592)	(17 079)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	14	(1 272)	7 268
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	15	11 140	4 002
Zysk brutto		360 828	289 991
Podatek dochodowy	16	(79 362)	(50 840)
Wynik (zysk/strata) netto		281 466	239 151
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	17	130 659 600	130 659 600
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	17	2,15	1,83
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	17	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	17	-	-

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	7 209 711	5 316 962
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	5 112 453	6 091 194
Inwestycje kapitałowe	21	323 563	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności	22	18 885 977	18 498 769
<i>od sektora finansowego</i>		8 956 846	8 675 599
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 673 149	9 057 286
<i>odsetki należne</i>		255 982	765 884
Rzeczowe aktywa trwałe	24	726 683	711 710
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		677 532	711 710
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		49 151	-
Wartości niematerialne i prawne	25	1 327 290	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	27	176 768	237 205
Inne aktywa	28	180 068	470 088
A k t y w a r a z e m		34 756 965	33 809 131
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	29	22 455 280	21 974 328
<i>depozyty</i>		21 592 090	20 667 770
<i>sektora finansowego</i>		5 321 076	3 814 669
<i>sektora niefinansowego</i>		16 271 014	16 853 101
<i>pozostałe zobowiązania</i>		807 200	1 248 838
<i>odsetki naliczone</i>		55 990	57 720
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	30	552 792	-
Rezerwy	31	56 577	216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	3 358	23 509
Inne zobowiązania	32	2 389 434	1 257 585
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		29 826 285	27 667 147
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	33	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	33	2 944 585	3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	31 572	19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 101 977	2 116 561
Zysk (strata) z lat ubiegłych		48 442	(9 973)
Zysk (strata) roku bieżącego		281 466	448 522
K a p i t a ł y r a z e m		4 930 680	6 141 984
P a s y w a r a z e m		34 756 965	33 809 131

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	3 044 585	(13 212)	2 115 273	277 646	-	5 946 930
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF					(45 109)	-	(45 109)
Stan na 1 stycznia 2004 roku po przekształceniu BO	522 638	3 044 585	(13 212)	2 115 273	232 537	-	5 901 821
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(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	-	-	-	-	-	239 151	239 151
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(241 720)	-	(241 720)
Transfer na kapitały	-	-	-	790	(790)	-	-
Stan na 30 czerwca 2004 roku	522 638	3 044 585	(108 228)	2 116 191	(9 973)	239 151	5 804 364

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 zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości	522 638	3 044 585	19 651	2 116 561	438 549	-	6 141 984
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF			2 479		59 243	-	61 722
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu BO	522 638	3 044 585	22 130	2 116 561	497 792	-	6 203 706
Różnice z bieżącej wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	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	-	-	-	-	-	281 466	281 466
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	-	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 roku	522 638	2 944 585	31 572	1 101 977	48 442	281 466	4 930 680

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		281 466	239 151
II. Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		88 051	(217 819)
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		79 362	50 840
Amortyzacja		69 637	72 252
Utrata wartości		(2 568)	57 950
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(3 206)	(62 032)
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji		4 308	20 147
Inne korekty		(1 669 583)	(740 346)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		(1 522 050)	(601 189)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		(755 673)	(168 901)
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(297 973)	4 849 989
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży		978 741	(5 737 263)
Inwestycje kapitałowe		(1 932)	1 491 117
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu		(1 892 749)	(851 345)
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry		40 007	(16 260)
Zmiana stanu innych aktywów		418 233	94 861
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		2 365 774	552 271
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		(354)	(39 452)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		695 525	1 016 651
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		176 467	(329 707)
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry		(84 203)	(164)
Zmiana stanu innych zobowiązań		1 578 339	(95 057)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		369 517	21 332
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego dotyczącego działalności operacyjnej		(16 791)	(48 088)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		352 726	(26 756)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(51 534)	(36 545)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		2 989	2 183
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(33 062)	(10 502)
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		6 157	3 004
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		2 146	7 984
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(73 304)	(33 876)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Inne wpływy z działalności finansowej		19 292	-
Inne wydatki z działalności finansowej		(236 142)	(49 242)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(216 850)	(49 242)

	Za okres	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>w tys. zł</i>			
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		3 907	(1 982)
E. Zwiększenie środków pieniężnych netto		62 572	(109 874)
F. Środki pieniężne na początek okresu		972 013	1 211 860
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 034 585	1 101 986

Noty objaśniające do 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.

Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation podmiot zależny od Citibank N.A.

Bank działa na podstawie obowiązujących przepisów oraz Statutu Banku.

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

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne sprawozdanie finansowe Banku 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku, 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.

Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ten sam okres zgodnie z wymogami MSSF.

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 Banku oraz przepływy środków pieniężnych miało przejście na MSSF znajduje się w notce 45.

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

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Bank nie skorzystał 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 Banku.

Waluty obce

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Banku wycenia się w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji, tj. walutą w której Bank prezentuje swoje sprawozdanie finansowe jest polski złoty.

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

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

Kategoria obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii na podstawie decyzji kierownictwa jednostki. Do kategorii przeznaczone do obrotu Bank 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 Bank wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi w celu innym niż wygenerowanie przez Bank krótkoterminowych zysków z tytułu obrotu tymi pożyczkami lub należnościami. Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe 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 Banku i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji tj. dzień, w

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

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

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

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

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), Bank ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w 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

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży

Bank 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

Bank 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 Bank 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”)

Bank 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 Banku rezerwa na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

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

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

Kredyty uznane za nieściągalne (t.j. takie, dla których Bank nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub, które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) są 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 finansowych wycenianych według kosztu

Na grupę aktywów finansowych wycenianych według kosztu w sprawozdaniu finansowym Banku składają się akcje i udziały w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej (np. ze względu na brak notowań) oraz inwestycje kapitałowe w jednostki podporządkowane wyceniane zgodnie z metodą ceny nabycia w oparciu o MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu, z wyłączeniem jednostek wycenianych zgodnie z metodą ceny nabycia.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków). 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 zostałyby ujęte odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne - definicja

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

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

Jednostki stowarzyszone - definicja

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

Jednostki zależne i stowarzyszone - ujmowanie i wycena

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych rozumianych jako jednostki zależne i stowarzyszone ujmowane są w sprawozdaniu jednostkowym Banku w oparciu o metodę ceny nabycia zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Metoda ceny nabycia jest to metoda rozliczania inwestycji, według której inwestycja jest ujmowana według ceny nabycia. Inwestor uwzględnia przychód z inwestycji tylko do takiej kwoty, jaką otrzymał z tytułu podziału łącznych zysków wypracowanych przez jednostkę od momentu jej nabycia przez inwestora. Uzyskany przychód przewyższający te zyski traktuje się jako odzyskanie inwestycji i ujmuje się jako pomniejszenie ceny nabycia.

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

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

Wartość firmy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku, wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Banku w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach 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 Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki, na przykład na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 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 %	
Wypożyczenie biurowe		20,0 %	
Inne środki trwałe	7,0 %	-	20,0 %
Oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie (z wyjątkiem podstawowego systemu operacyjnego, do którego stosuje się stawkę 20%)		34,0 %	
Pozostałe wartości niematerialne 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 Bank otrzymał 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 Banku. 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 Bank jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Bank stosuje do ich wyceny model wartości godziwej.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze są ujmowane jako koszty w 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 Bank gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. 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 Bank stwarza możliwość uczestnictwa pracowników w programie emerytalnym, opisanym

szczegółowo w nocy 42. Za pracowników uczestniczących w programie, Bank odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia Bank nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności, zatem zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest to program określonych składek. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie zapłaty.

Rezerwy

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny, 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, Bank dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Banku.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

Bank wdrożył 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 Bank. W zależności od klasyfikacji do jednej z kategorii:

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

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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.

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

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

Utrata wartości kredytów

W związku z wdrożeniem MSSF począwszy od 1 stycznia 2005 roku Bank zmienił 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, Bank objął analizą statystyczną.

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Zarząd Banku 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 Bank zastąpił amortyzację wartości firmy corocznym testem na utratę wartości. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi zasady zastosowania MSSF po raz pierwszy, Bank przeprowadził test wartości firmy powstałej z połączenia Banku 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 Bank prezentuje dane porównywalne zgodnie z MSSF) oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku nie wykazały utraty wartości.

Świadczenia pracownicze

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

Na każdy dzień bilansowy Bank 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 Banku została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

- *Bankowość komercyjna i inwestycyjna.* W ramach segmentu Bank oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, 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 Banku w ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.
- *Bankowość detaliczna.* Segment bankowości detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Bank 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 Bank 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 Banku, zawartych w notach opisujących stosowane zasady rachunkowości.

Transakcje między poszczególnymi segmentami Banku są zawierane na warunkach rynkowych.

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

Wyniki finansowe Banku według segmentów działalności 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	235 173	232 814	45 254	513 241
Wynik z tytułu opłat i prowizji	147 749	114 402	2 788	264 939
Przychody z tytułu dywidend	2 146	-	-	2 146
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	9 042	2 112	-	11 154
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	183 327	19 052	-	202 379
Pozostałe przychody operacyjne	20 647	4 602	(40)	25 209
Przychody operacyjne	700 945	372 982	48 002	1 121 929
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(340 385)	(282 733)	(46 622)	(669 740)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(49 170)	(19 840)	(627)	(69 637)
Pozostałe koszty operacyjne	(25 545)	(6 047)	-	(31 592)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	199	(1 471)	-	(1 272)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	29 173	(10 535)	(7 498)	11 140
Zysk brutto	315 217	52 356	(6 745)	360 828
Podatek dochodowy				(79 362)
Zysk netto				281 466

Bilans Banku według segmentów działalności na dzień 30 czerwca 2005 roku

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	32 011 120	2 305 894	439 951	34 756 965
Pasywa	28 214 371	6 435 106	107 488	34 756 965

Wyniki finansowe Banku 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	228 738	209 412	14 836	452 986
Wynik z tytułu opłat i prowizji	157 259	112 300	915	270 474
Przychody z tytułu dywidend	7 984	-	-	7 984
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(32 197)	4 442	-	(27 775)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	21	-	-	21
Wynik z pozycji wymiany	226 524	16 410	-	242 934
Pozostałe przychody operacyjne	31 940	3 477	(70)	35 347
Przychody operacyjne	620 269	346 041	15 681	981 991
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(358 135)	(234 966)	(20 838)	(613 939)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(55 265)	(16 644)	(343)	(72 252)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 922)	(5 157)	-	(17 079)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	7 422	(154)	-	7 268
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	1 082	4 104	(1 184)	4 002
Zysk brutto	203 451	93 224	(6 684)	289 991
Podatek dochodowy				(50 840)
Zysk netto				239 151

Bilans Banku według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2004 roku

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	31 441 968	2 030 255	336 908	33 809 131
Pasywa	27 372 676	6 383 743	52 712	33 809 131

4. Wynik z tytułu odsetek

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze od:</i>		
banku centralnego	8 058	1 382
lokat w bankach	130 542	47 506
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	521 477	528 450
<i>sektora finansowego</i>	35 737	28 633
<i>sektora niefinansowego</i>	485 740	499 817
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	159 520	158 737
aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	50 907	55 014
	870 504	791 089
<i>Koszty odsetek i podobne koszty od:</i>		
operacji z bankiem centralnym	(9)	(148)
depozytów w bankach	(38 047)	(45 494)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(43 541)	(40 509)
depozytów sektora niefinansowego	(261 745)	(236 581)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(13 921)	(15 371)
	(357 263)	(338 103)
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	513 241	452 986

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 42 785 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 125 173 tys. zł).

5. Wynik z tytułu prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>		
z tytułu produktów ubezpieczeniowych	65 685	50 807
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	55 446	68 478
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	43 765	56 023
z tytułu usług powierniczych	38 472	26 210
z tytułu zarządzania aktywami i pasywami	24 479	28 088
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	10 297	13 868
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	3 277	4 742
inne	58 497	54 417
	299 918	302 633

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>		
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)
inne	(3 323)	(4 329)
	(34 979)	(32 159)
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	264 939	270 474

6. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend okresu kończącego się 30 czerwca 2005 dotyczą przychodów z papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 2 146 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 7 984 tys. zł).

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
<i>Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		
z instrumentów dłużnych i związanych z nimi instrumentów pochodnych	7 825	(32 428)
z instrumentów kapitałowych i związanych z nimi instrumentów pochodnych	1 947	2 826
towarów i związanych z nimi instrumentów pochodnych	1 382	1 847
	11 154	(27 755)

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)	341 594	40 547
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	(139 215)	202 387
	202 379	242 934

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	3 741	4 047
pozostałe	2 915	3 171
	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	12 210	16 404
	25 209	35 347

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	(254 643)	(222 475)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(51 230)	(43 593)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(24 420)	(6 258)
Koszty rezerw na restrukturyzację	-	(25 131)
Płatności związane z własnymi instrumentami kapitałowymi	(6 324)	(8 919)
	(336 617)	(306 376)
<i>Koszty ogólno-administracyjne</i>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych	(90 015)	(89 136)
Koszty usług serwisowych	(68 451)	(64 337)
Koszty utrzymania budynków	(29 200)	(29 532)
Koszty wynajmu	(27 875)	(28 838)
Koszty usług doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(27 126)	(15 739)
Marketing	(19 691)	(13 062)
Koszty usług pocztowych	(8 608)	(8 991)
Sprzęt komputerowy	(6 758)	(4 625)
Koszty szkoleń i edukacji	(5 488)	(3 647)
Koszty ubezpieczeń	(2 365)	(969)
Koszty opłat KIR, BRIR	(2 270)	(3 178)
Koszty ponoszone na rzecz BFG	(1 851)	(3 976)
Pozostałe	(43 425)	(41 533)
	(333 123)	(307 563)
	(669 740)	(613 939)

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

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	(54 299)	(55 821)
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	(15 338)	(16 431)
	(69 637)	(72 252)

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:		
<i>związane bezpośrednio z dochodami z wynajmu</i>	(10 578)	(5 366)
<i>pozostałe koszty</i>	(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)
	(7 944)	(5 290)
	(31 592)	(17 079)

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	1 184
z inwestycji w jednostki podporządkowane	740	7 542
	1 773	8 726
Straty		
z rzeczowych aktywów trwałych	(3 045)	(428)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	-	(1 030)
	(3 045)	(1 458)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(1 272)	7 268

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
<i>Utworzenie odpisu na utratę wartości</i>		
inwestycji kapitałowych	(4 558)	(4 124)
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(339 322)	(464 127)
inne	(25 332)	(2 118)
	(369 212)	(470 369)
<i>Odwrocenie odpisu na utratę wartości</i>		
inwestycji kapitałowych	-	8 350
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	367 979	400 300
inne	3 801	3 769
	371 780	412 419
<i>Odpisy netto na utratę wartości należności</i>	2 568	(57 950)

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 rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	27 927	147 095
<i>Różnica wartości rezerw na zobowiązania</i>	8 572	61 952
	11 140	4 002

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	(188 579)	(135 059)
Bieżący rok	(187 610)	(135 059)
Korekty z lat ubiegłych	(969)	-
Podatek odroczony	109 217	84 219
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	104 974	73 477
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	(79 362)	(50 840)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2005	01.01. - 30.06. 2004
Zysk brutto	360 828	289 991
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(68 557)	(55 098)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(12 108)	4 258
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 303	-
Ogółem obciążenie wyniku	(79 362)	(50 840)

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>	2,15	1,83

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2005 roku oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 281 466 tys. zł (30 czerwca 2004 roku: 239 151 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).

Bank nie posiada rozważających 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 Bank 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

w tys. zł 30.06.2005 31.12.2004

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**Instrumenty dłużne**

Obligacje i bony wyemitowane przez:

banki	91 305	152 207
podmioty finansowe	598	-
podmioty niefinansowe	149 501	190 915
Skarb Państwa	2 607 054	860 197

Pozostałe instrumenty dłużne:

banki	28 775	8 520
	2 877 233	1 211 839
<i>notowane na giełdzie</i>	<i>2 563 649</i>	<i>841 458</i>
<i>nienotowane na giełdzie</i>	<i>313 584</i>	<i>370 381</i>

Instrumenty pochodne

4 332 478	4 105 123
7 209 711	5 316 962

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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 Banku 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>	62 850 805	70 204 193	78 755 396	18 535 886	230 346 280	3 761 280	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*	694 857	717 517	-	-	1 412 374	148	177
- kontrakty futures – sprzedaż*	608 369	-	-	-	608 369	55	381
<i>Instrumenty walutowe</i>	32 472 836	15 442 984	880 141	-	48 795 961	555 274	581 488
- FX forward	3 043 029	2 267 238	260 056	-	5 570 323	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>	99 392 638	85 788 094	79 666 043	18 535 886	283 382 661	4 332 478	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>	19 672 277	18 668 194	4 080 356	-	42 420 827	1 651 938	1 572 406
- FX forward	1 108 717	2 085 222	866 760	-	4 060 699	149 200	226 650
- FX swap	14 755 420	11 540 330	2 642 009	-	28 937 759	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>	43 164 106	65 175 003	68 989 642	14 597 615	191 926 366	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	3 443 450	3 529 141
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	3 306 978
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	7 547 547
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	275 316	274 324
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 Banku (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 Banku 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 zależnych	295 862	304 482
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	4 012	93 590
Akcje i udziały w innych jednostkach	67 045	67 045
Utrata wartości	(43 356)	(132 606)
	323 563	332 511
<i>notowane na giełdzie</i>	344	344
<i>nienotowane na giełdzie</i>	323 219	332 167

Ruch na inwestycjach kapitałowych przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	300 423	4 340	27 748	332 511
Zmniejszenia (z tytułu)				
sprzedaży	(4 062)	(328)	-	(4 390)
aktualizacji wyceny	(4 558)	-	-	(4 558)
Stan na dzień 30 czerwca 2005	291 803	4 012	27 748	323 563

<i>w tys. zł</i>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	338 218	17 711	23 633	379 562
Zmiana wynikająca z przyjęcia MSSF	(48 319)	(7 371)		(55 690)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	289 899	10 340	23 633	323 872
Zwiększenia (z tytułu):				
nabycia	-	-	476	476
aktualizacji wyceny	17 353	-	-	17 353
przeklasyfikowania z udziałów stowarzyszonych	-	-	4 715	4 715
Zmniejszenia (z tytułu)				
sprzedaży	-	(1 285)	(1 076)	(2 361)
aktualizacji wyceny	(797)	-	-	(797)
różnic kursowych	(6 032)	-	-	(6 032)
przeklasyfikowania do udziałów mniejszościowych	-	(4 715)	-	(4 715)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	300 423	4 340	27 748	332 511

Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych
30.06.2005

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
CITILEASING Sp. z o.o. ^{1/}	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	120 000	183 672	12 532	171 140	5 134	4 009
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		70 950	657 544	567 252	90 292	44 633	13 826
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00		40 255	44 543	318	41 599	1 843	1 040
HANDLOWY- INVESTMENTS S.A. ^{2/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		-	89 141	157 504	(68 363)	-	2 594
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		22 843	31 933	1 934	28 725	20 199	5 280
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)
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00		9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. ^{3/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		8 070	16 296	6 256	10 040	-	682
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		4 366	6 057	383	4 664	4 387	97
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 współzależna	25,00	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	2 752	451 092	422 853	28 239	21 641	3 469
KP KONSORCJUM Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Jednostka stowarzyszona	49,99		1 260	22 052	4 055	17 997	3 157	(54)
Razem						295 815	1 536 935	1 197 069	334 956	100 994	30 475

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Citileasing 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
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00		3 125	744 262	733 369	10 893	29 179	9 831

2/ 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

3/ 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		3 125	183 672	12 532	171 140	5 134	4 009
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka współzależna	25,00		3 558	451 092	422 853	28 239	21 641	3 469

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

31.12.2004

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
CITILEASING Sp. z o.o. ^{1/}	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	120 000	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		70 950	361 542	261 653	93 266	62 876	18 261
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. ^{2/}	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		-	118 777	189 567	(70 790)	-	(18 193)
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		22 843	26 839	2 796	23 446	24 577	6 315
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
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	Jednostka zależna	100,00		9 442	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY INWESTYCJE 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. ^{3/}	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00		8 070	15 307	6 054	9 253	-	706
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00		4 366	6 352	630	4 567	6 524	(412)

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		186	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Factoring	Jednostka współzależna	25,00	zależność pośrednia - patrz inf. pod tabelą	2 752	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		1 260	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
Razem						304 763	1 365 264	1 113 924	234 186	210 437	(7 340)

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Citileasing 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 ze sprzedaży	Zysk/Strata
HANDLOWY LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00		3 125	755 202	727 980	25 671	98 895	21 920

2/ 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 ze sprzedaży	Zysk/Strata
HANDLOWY - INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03		3 149	34 616	23 427	11 189	0	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

3/ 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 ze sprzedaży	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53		3 125	189 273	21 308	167 410	13 122	3 580
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka współzależna	25,00		3 558	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.

22. 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 banków	45 598	89 761
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	9 036 213	8 412 131
<i>lokaty w innych bankach i w innych monetarnych 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	3 767	3 000
	9 101 076	8 810 702
odpisy z tytułu utraty wartości	(144 230)	(135 103)
	8 956 846	8 675 599
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego</i>		
kredyty i pożyczki	11 181 577	10 423 355
skupione wierzytelności	211 573	163 989
zrealizowane gwarancje i poręczenia	65 240	66 781
inne należności	2 719	506
	11 461 109	10 654 631
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 787 960)	(1 597 345)
	9 673 149	9 057 286
<i>Odsetki należne</i>	255 982	765 884
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>	18 885 977	18 498 769

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).

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego</i>		
do 1 miesiąca	5 946 251	6 625 957
od 1 do 3 miesięcy	457 145	725 737
od 3 do 12 miesięcy	1 896 325	1 132 631
od 1 do 5 lat	714 356	313 668
powyżej 5 lat	86 999	12 709
	9 101 076	8 810 702

Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego

do 1 miesiąca	7 040 928	6 614 710
od 1 do 3 miesięcy	672 989	589 044
od 3 do 12 miesięcy	1 364 947	1 520 815
od 1 do 5 lat	2 193 487	1 789 415
powyżej 5 lat	188 758	140 647
	11 461 109	10 654 631

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto

20 562 185	19 465 333
-------------------	-------------------

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

23. 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	1 732 448	1 620 987
Z czego dotyczy:		
Należności od monetarnych instytucji finansowych	9 751	12 196
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego, niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych	1 722 697	1 608 791
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	76 556	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	1 809 004	1 620 987
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	123 186	111 461
Utworzenie odpisów w okresie	339 322	901 818
Spisane należności w ciężar odpisów	(11 629)	(152 600)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(367 979)	(641 181)
Inne	163 472	3 424
Stan na koniec okresu	1 932 190	1 732 448
Z czego dotyczy:		
Należności od monetarnych instytucji finansowych	11 437	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego, niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych	1 920 753	1 722 697

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

<i>w tys. zł</i>	
Utrata wartości oceniana portfelowo	431 561
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 431 462
Odpis na poniesione nie zidentyfikowane straty (IBNR)	69 167

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

24. Rzeczowe aktywa trwałe*Nieruchomości i wyposażenie*

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	760 298	56 032	671 315	18 201	1 505 846
<i>Zwiększenia:</i>					
Zakupy	2 149	-	32 327	60 310	94 786
Reklasyfikacje	17 348	18 161	18 957	-	54 466
Inne zwiększenia	-	-	3 068	-	3 068
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	(176)	(11 769)	(2 224)	-	(14 169)
Reklasyfikacje	-	-	-	(74 642)	(74 642)
Inne zmniejszenia	(13 383)	(319)	(62 772)	-	(76 474)
Saldo na dzień 31 grudnia 2004	766 236	62 105	660 671	3 869	1 492 881
Stan na dzień 1 stycznia 2005	766 236	62 105	660 671	3 869	1 492 881
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(41 249)	-	-	-	(41 249)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	724 987	62 105	660 671	3 869	1 451 632
<i>Zwiększenia:</i>					
Zakupy	750	17	22 475	28 293	51 535
Reklasyfikacje	8 523	11 685	5 519	-	25 727
Inne zwiększenia	-	-	3 310	-	3 310
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	-	(7 583)	(1 275)	-	(8 858)
Reklasyfikacje	-	-	-	(26 964)	(26 964)
Inne zmniejszenia	(5 178)	(78)	(24 094)	(262)	(29 612)
Saldo na dzień 30 czerwca 2005	729 082	66 146	666 606	4 936	1 466 770
Amortyzacja (Umorzenie)					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	177 840	23 492	538 678	-	740 010
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	38 524	11 254	69 965	-	119 743
Inne zwiększenia	--	-	2 232	-	2 232
<i>Zmniejszenia::</i>					
Zbycia	(175)	(8 781)	(2 217)	-	(11 173)
Inne zmniejszenia	(9 325)	(114)	(61 893)	-	(71 332)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	206 864	25 851	546 765	-	779 480
Stan na dzień 1 stycznia 2005	206 864	25 851	546 765	-	779 480
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(17 554)	-	-	-	(17 554)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu BO	189 310	25 851	546 765	-	761 926
<i>Zwiększenia:</i>					
Koszty umorzenia za okres	19 492	6 235	28 649	-	54 376
Inne zwiększenia	238	-	3 318	-	3 556
<i>Zmniejszenia:</i>					
Zbycia	-	(5 781)	(503)	-	(6 284)
Inne zmniejszenia	(3 360)	(64)	(22 603)	-	(26 027)

w tys. zł

	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Stan na dzień 30 czerwca 2005	205 680	26 241	555 626	-	787 547
<i>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>					
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	581 005	32 540	132 399	18 201	764 145
Na dzień 31 grudnia 2004	557 919	36 254	113 668	3 869	711 710
Na dzień 1 stycznia 2005	534 224	36 254	113 668	3 869	688 015
Na dzień 30 czerwca 2005	521 949	39 905	110 742	4 936	677 532

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	-
<i>Zmniejszenia:</i>		
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.

25. Wartości niematerialne i prawne

w tys. zł

	Wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004	1 448 907	740	166 972	-	288	1 616 907
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	-	16 048	-	-	16 048
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	5 907	5 907
Reklasyfikacje	-	-	21 135	-	-	21 135
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	-	-	(5 289)	(5 289)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(799)	(799)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 448 907	740	204 155	-	107	1 653 909
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 448 907	740	204 155	-	107	1 653 909
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	-	3 845	20 589	-	29 310
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	740	208 175	20 589	3 672	1 686 959
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2004	205 262	410	116 223	-	-	321 895
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	126	22 310	-	-	22 435
Stan na dzień 31 grudnia 2004	205 262	536	138 533	-	-	344 330
Stan na dzień 1 stycznia 2005	205 262	536	138 533	-	-	344 330
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	58	14 276	1 004	-	15 338
Stan na dzień 30 czerwca 2005	205 262	594	152 809	1 004	-	359 668
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 243 645	330	50 749	-	288	1 295 012
Na dzień 31 grudnia 2004	1 243 645	204	65 622	-	107	1 309 578
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	204	65 622	-	107	1 309 578
Na dzień 30 czerwca 2005	1 248 521	147	55 366	19 585	3 672	1 327 290

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, Bank zaprzestał dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy zastępując je testem na utratę wartości.

Ponadto w wyniku rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A. kwota 19 585 tys. zł została wykazywana w aktywach bilansu jako inne wartości niematerialne i prawne.

26. 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 z Citibank (Poland) S.A. do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Tabela nie uwzględnia wartości firmy wynikającej z przejęcia przez Bank 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 Banku 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.

27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	-	-
Odroczone	176 768	237 205
	176 768	237 205

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*		
Bieżące	3 358	23 509
Odroczone	-	-
	3 358	23 509

* 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	63 173	43 855
Rezerwy na kredyty	176 743	168 504
Pozostałe	99 848	59 972
Niezrealizowana premia	6 380	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	834 172	738 782
Przychody pobrane z góry	8 530	11 556
Rezerwy na udziały	20 958	33 354
Odpisy aktualizujące. wartość środków trwałych	1 063	-
Prowizje	16 888	14 542
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 227 755	1 076 194

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Odsetki naliczone (przychód)	28 636	27 060
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
Ułga inwestycyjna	23 332	23 754
Rezerwa na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	166 997	-
Pozostałe	3 074	10 708
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 050 987	838 989

Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 1 stycznia 2004	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Odsetki naliczone i inne koszty	52 748	(8 893)	-	43 855
Rezerwy na kredyty	144 901	23 603	-	168 504
Pozostałe	39 229	22 941	-	62 170

w tys. zł

	Saldo na 1 stycznia 2004	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2004
Niezrealizowana premia	5 129	500	-	5 629
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	631 117	107 665	-	738 782
Przychody pobrane z góry	7 427	4 129	-	11 556
Rezerwy na udziały	63 229	(29 875)	-	33 354
Prowizje	16 063	(1 521)	-	14 542
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(10 023)		7 825	(2 198)
	949 820	118 549	7 825	1 076 194

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)	17 647	9 413	-	27 060
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	5 408	5 300	-	10 708
	730 699	108 290	-	838 989

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	43 855	19 318	-	63 173
Rezerwy na kredyty	168 504	8 239	-	176 743
Pozostałe	62 170	38 290	-	100 460
Niezrealizowana premia	5 629	751	-	6 380
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 782	95 390	-	834 172
Przychody pobrane z góry	11 556	(3 026)	-	8 530
Rezerwy na udziały	33 354	(12 396)	-	20 958
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)
	1 076 194	149 975	1 586	1 227 755

w tys. zł

	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2005
Odsetki naliczone (przychód)	27 060	1 576	-	28 636
Niezrealizowana premia od opcji	26	19	-	45
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	775 058	49 590	-	824 648

<i>w tys. zł</i>	Saldo na 1 stycznia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 30 czerwca 2005
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	10 708	(7 634)	-	3 074
	838 989	45 001	-	1 050 987

28. 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	5 865	23 554
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 915	39 581
Dłużnicy różni	72 240	64 239
Rozliczenia międzyokresowe	41 735	81 741
Pozostałe aktywa	8 788	356
	180 068	470 088

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 Banku (31 grudnia 2004 roku: 215 578 tys. zł).

29. 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>	<i>1 194 215</i>	<i>720 855</i>
Depozyty terminowe, w tym	4 125 044	3 093 182
<i>depozyty terminowe banków i innych monetarnych instytucji finansowych</i>	<i>1 638 702</i>	<i>849 460</i>
	5 321 076	3 814 669
Sektora niefinansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	4 830 363	4 126 203
<i>klientów korporacyjnych</i>	<i>2 570 832</i>	<i>2 284 398</i>
<i>klientów indywidualnych</i>	<i>1 587 092</i>	<i>1 324 039</i>

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Depozyty terminowe, w tym	11 440 651	12 726 898
<i>klientów korporacyjnych</i>	7 153 135	7 833 795
<i>klientów indywidualnych</i>	3 487 092	4 032 425
	16 271 014	16 853 101
<i>Depozyty</i>	21 592 090	20 667 770
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Kredyty i pożyczki otrzymane	263 481	446 824
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	63 008	408 361
Inne zobowiązania, w tym:	480 711	393 653
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	402 901	345 110
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	807 200	1 248 838
<i>Odsetki naliczone</i>	55 990	57 720
	22 455 280	21 974 328

Na dzień 30 czerwca 2005 roku w ogólnej kwocie depozytów sektora niefinansowego kwota 489 909 tys. zł dotyczy depozytów instytucji rządowych i samorządowych (31 grudnia 2004 roku: 531 002 tys. zł)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec:</i>		
<i>Sektora finansowego</i>		
do 1 miesiąca	4 266 158	3 783 763
od 1 do 3 miesięcy	343 617	65 090
od 3 do 12 miesięcy	920 737	562 358
od 1 do 5 lat	77 271	93 700
powyżej 5 lat	39 062	20 475
	5 646 845	4 525 386
<i>Sektora niefinansowego</i>		
do 1 miesiąca	14 162 593	14 129 131
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
	16 752 445	17 391 222
	22 399 290	21 916 608

Przedstawione w powyższej notcie 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.

30. 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 Główne”) przeksięgowywane są przez bank na rachunek należący do Agenta („Rachunek Konsolidacyjny”). Środki dostępne na rachunku Agenta są następnie rozksięgowywane przez bank na rachunki Uczestników, posiadających ujemne salda do wysokości debetu. Przeksięgowania dokonywane są przez Bank na podstawie umów pożyczki zawieranych pomiędzy Agentem a każdym Uczestnikiem, po zaewidencjonowaniu wszystkich przychodzących i wychodzących transakcji.

Następnego dnia roboczego rano Bank dokonuje przelewów zwrotnych (spłat pożyczek). W wykonaniu umowy Cash Poolingu Bank, na podstawie udzielonej instrukcji, jest upoważniony 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 Banku 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.

31. Rezerwy

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Na sprawy sporne	18 731	13 365
Na zobowiązania pozabilansowe	37 846	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
	56 577	216 717

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 1 stycznia 2005 roku Bank zaprzestał 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	216 717	311 331
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	13 365	2 312
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	39 352	145 019
Rezerwa na ryzyko ogólne	164 000	164 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	(156 935)	-
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	59 782	311 331

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
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)	(294 038)
na zobowiązania pozabilansowe	(27 926)	(291 675)
na sprawy sporne	(316)	(2 363)
Stan na koniec okresu	56 577	216 717
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	18 731	13 365
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	37 846	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000

32. Inne zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Fundusz świadczeń socjalnych	69 722	67 609
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	11 319	5 426
Wierzyciele różni	1 641 566	114 879
Rozliczenia międzokresowe kosztów:	261 108	158 749
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	88 212	90 772
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	44 236	26 956
inne koszty do zapłacenia	128 660	41 021
Przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	90 701	844 760
	2 389 434	1 257 585

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 33).

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

w tys. zł	30.06.2005	31.12.2004
Kapitał rezerwowy	711 977	1 726 561
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
	1 101 977	2 116 561

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 Banku lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Fundusz ogólnego ryzyka

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

Dywidendy

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.

34. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

Na dzień 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

* z uwzględnieniem odsetek

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).

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

Na dzień 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
------------------------	---------	---------	-------------	---------

* z uwzględnieniem odsetek

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).

35. 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 Bank skorzystał ze zwolnienia ujawniania danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej.

30.06.2005		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<i>w tys. zł</i>		
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe	323 563	437 239
Kredyty, pożyczki i inne należności	18 885 977	18 891 358
Pasywa		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 455 280	22 457 264

Określenie wartości godziwej

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

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

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

Kredyty, pożyczki i inne należności: W kolumnie wartość bilansowa zaprezentowano wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku kredytów opartych o zmienną stopę procentową, ze względu na krótkie okresy przeszacowania stóp procentowych założono, że wartość godziwa równa się ich wartości bilansowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Wartość godziwa kredytów i pożyczek opartych o stałą stopę procentową 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, jaką obciążone są pożyczki podobnej klasy oferowane nowym klientom o podobnym profilu kredytowym.

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 o zmiennej stopie procentowej oraz 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.

36. 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 Banku.

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

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych Banku:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	158 534	8 sierpnia 1996 rok – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Obecnie wierzytelność nie posiada już żadnych zabezpieczeń. Syndyk przewiduje zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej	Sprawa jest w toku. Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty.
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 Banku nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Banku.

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
Zobowiązania warunkowe udzielone		
Akredytywy	130 365	185 181
w tym na rzecz jednostek powiązanych	8 428	545
Gwarancje udzielone	2 347 536	2 351 306
w tym na rzecz jednostek powiązanych	1 500	2 355
Linie kredytowe udzielone	7 746 422	8 353 740
w tym na rzecz jednostek powiązanych	214 869	131 727
Lokaty do wydania	-	121 359
	10 224 323	11 011 586

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

Akredytywy według kategorii

Akredytywy importowe wystawione	106 605	168 073
w tym na rzecz jednostek powiązanych	8 428	545
Akredytywy eksportowe potwierdzone	23 760	17 108
	130 365	185 181

<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).

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

w tys. zł **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:

w tys. zł **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

Inne aktywa

rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi

669 215 578

91 983 676 713

38. Działalność powiernicza

Bank 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 Bank prowadził 8 274 rachunków papierów wartościowych.

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

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

w tys. zł **30.06.2005** **31.12.2004**

Poniżej 1 roku

544 -

Od 1 do 5 lat

1 971 -

Powyżej 5 lat

- -

2 515 -

Bank leasinguje samochody, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego zawartymi z jednostką zależną w I półroczu 2005 roku. Umowy zawarte są na okres 3 lat. Płatności leasingowe ustalone są według stałej stopy odsetkowej przez cały okres leasingu. Zgodnie z warunkami zawartych umów opłaty leasingowe dokonywane są począwszy od lipca 2005 roku.

40. 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)	220 133	293 001
	1 034 585	1 101 986

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

Bank posiada transakcje powiązane z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc., jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi (zobacz notę 21) 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 Banku z jednostkami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Należności, w tym:	4 018 942	4 898 775
Lokaty	3 928 518	4 877 390
Zobowiązania, w tym:	539 792	674 489
Depozyty	489 582	456 866
Kredyty otrzymane	50 210	217 623
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*	54 836	28 846
Koszty z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004*	5 095	12 350

* nie dotyczy transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi

Ponadto Bank ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych umów pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Bankiem dotyczących świadczonych wzajemnie usług. Koszty poniesione i naliczone w I półroczu 2005 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 83 572 tys. zł (w I półroczu 2004 roku: 67 073 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 25 523 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
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>				
Rachunki bieżące	450 030	111 054	488 405	102 212
Kredyty udzielone	26 134	-	41 809	2 849
Pożyczki podporządkowane	79 398	-	117 957	-
	<u>555 562</u>	<u>111 054</u>	<u>648 171</u>	<u>105 061</u>
<i>Kredyty, pożyczki i inne należności</i>				
Stan na początek okresu	648 171	105 061	844 957	37 347
Stan na koniec okresu	555 562	111 054	648 171	105 061
<i>Depozyty</i>				
Rachunki bieżące	411 261	475	490 308	314
Depozyty terminowe	51 761	-	50 211	-
	<u>463 022</u>	<u>475</u>	<u>540 519</u>	<u>314</u>
<i>Depozyty</i>				
Stan na początek okresu	540 519	314	314 226	26 045
Stan na koniec okresu	463 022	475	540 519	314
<i>Zobowiązania warunkowe udzielone</i>				
Akredytywy	8 428	-	545	-
Gwarancje udzielone	1 500	-	1 500	855
Linie kredytowe udzielone	198 191	16 678	57 911	73 816
	<u>208 118</u>	<u>16 678</u>	<u>59 956</u>	<u>74 671</u>
Przychody z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004	10 935	3 632	9 880	1 156
Koszty z tytułu odsetek i prowizji w I półroczu 2005/2004	9 471	0	6 229	4

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 Zbiniewa Opacha, 2 357 udziałów w spółce zależnej Inwestycje II Sp. z o.o. (wcześniej „Handlowy-Inwestycje II” Sp. z o.o.) („Inwestycje II”), o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235 700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1 200 000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.
- Niezależnie od wyżej opisanej transakcji Bank w dniu 14 marca 2005 roku zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pani Małgorzaty Waniowskiej, pozostałe 2 357 udziałów w spółce Inwestycje II, o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235 700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1 200 000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.

Przed zawarciem wyżej wymienionych transakcji zbycia udziałów, Bank posiadał 4 714 udziałów Inwestycje II stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 4 714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.

Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

w tys. zł

	30.06.2005			31.12.2004		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
Kredyty, pożyczki i inne należności						
Kredyty udzielone	70 176	920	-	69 928	843	67
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	38 915	-	-	39 581	-	-
Zaliczki	140	-	-	104	-	-
	109 231	920	-	109 613	843	67
Depozyty						
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
Udzielone gwarancje i poręczenia	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				Wynagrodzenia otrzymane
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w I półroczu 2005 roku	Opcje menedżerskie przyznane w I półroczu 2005 roku (w szt.)	z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
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.

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				Wynagrodzenia otrzymane
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w I półroczu 2004 roku	Opcje menedżerskie przyznane w I półroczu 2004 roku (w szt.)	z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
Członkowie Zarządu pełniący swe funkcje na koniec I półrocza 2005 roku	2 559	89	1 121	30 000	19
Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swe funkcje w I półroczu 2005 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.

42. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego

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

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

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Banku w wysokości 6% indywidualnego wynagrodzenia pracownika – uczestnika Programu.

Każdy pracownik – uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową.

Składki wpłacane do 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:

w tys. zł	30.06.2005	31.12.2004
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	59 946	68 830
Rezerwa na odpłaty emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	44 236	26 956
Rezerwa na świadczenia kapitałowe	28 266	21 942
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	-	6 307
	132 448	124 035

Koszty poniesione przez Bank w I półroczu 2005 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 7 141 tys. zł (w I półroczu 2004 roku: 6 162 tys. zł).

W ciągu I półroczu 2005 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 5 479 etatów (w 2004 roku: 5 120 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
Liczba nagrodzonych pracowników	(1) 1 (2) 380 (3) 400 (4) 141 (5) 10	(1) 21 (2) 22 (3) 31 (4) 179
Liczba opcji / akcji	(1) 5 361 (2) 193 294 (3) 175 806 (4) 110 939 (5) 12 946	(1) 6 308 (2) 35 984 (3) 28 094 (4) 104 697
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	-	-	-

43. 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 27 lipca 2005 roku Zarząd Banku otrzymał od Citigroup Inc niewiążącą ofertę dotyczącą sprzedaży podmiotów zależnych Banku tj. Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku

Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. ("Podmioty Zależne"). Zarząd Banku dokona wnikliwej oceny oferty oraz możliwości prowadzenia działalności przez Podmioty Zależne z uwzględnieniem przekazanej przez Citigroup Inc. informacji, iż zgodnie z umową z Legg Mason Inc, Citigroup Inc nie będzie mógł wspierać działalności Banku w zakresie zarządzania aktywami.

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.

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.

44. Zarządzanie ryzykiem

Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Bank złożył 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 Bank otrzymał 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 Banku i środkami na rachunkach nostro.

Walutowe transakcje opcyjne

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

Transakcje na stopy procentowe

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

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Banku i na 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 Banku i na konrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcje CIRS. Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Bank zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Przedmiotem transakcji FRA jest ustalenie wysokości stopy procentowej dla należności 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. Bank zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Opcje na stopy procentowe

Przedmiotem transakcji typu opcja na stopę procentową jest prawo do otrzymania w określonych 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 płatną z góry.

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

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

Opcje na akcje

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

Transakcje futures

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

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

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku oraz Zarząd Banku i będących odzwierciedleniem wymogów polskich organów nadzorczych oraz odpowiadającym zasadom obowiązującym w ramach Citigroup.

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

Pomiar i limitowanie ryzyka płynności

Podstawowym miernikiem ryzyka płynności finansowej Banku jest raport niedopasowania przepływów finansowych w poszczególnych tenorach czasowych obrazujący potencjalne wystawienie się Banku na konieczność znalezienia dodatkowych źródeł finansowania na rynku pieniężnym - Market Access Report („MAR”). Raport MAR zawiera wszystkie przepływy finansowe związane z transakcjami bilansowymi oraz pozabilansowymi transakcjami wymiany walutowej. Raport sporządzany jest codziennie przez niezależny od Departamentu Skarbu, który jest odpowiedzialny za zarządzanie płynnością banku, Departament Kontroli Produktów Departamentu Skarbu i obejmuje bilans Banku 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 Banku. W cyklu miesięcznym wykonywane są analizy sytuacji skrajnych (stress test) uwzględniające potencjalne zagrożenia wynikające

przykładowo z kryzysu systemu bankowego i związanego z tym ograniczenia płynności rynku. Dodatkowo dla oceny ryzyka płynności Departament Ryzyka Rynkowego monitoruje podstawowe relacje struktury bilansu Banku oraz analizuje zmiany tych relacji w czasie.

Miarą oceny ryzyka płynności banku są wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych w odniesieniu do potencjalnych źródeł finansowania. Tak więc wielkość luki odnoszona jest do możliwości pozyskania dodatkowych funduszy z rynków hurtowych (inne banki, fundusze inwestycyjne, towarzystwa emerytalne, instytucje ubezpieczeniowe) oraz do wielkości aktywów płynnych (przede wszystkim płynne papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione (w ramach operacji repo lub wykorzystania kredytu lombardowego z NBP) w zakładanym horyzoncie czasu. Wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych oraz poziom aktywów płynnych na koniec 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	29 435 240
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	24 560	(1 779 991)
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	(111 024)	(1 995 413)

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	30 730 696
Luka bilansowa w danym okresie	1 859 730	581 752	26 375	(84 539)	(2 383 289)
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)	(2 321 507)

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

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

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

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Bank stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

Limity ryzyka nałożone są na potencjalną zmianę dochodów odsetkowych na skutek przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych dla podstawowych walut (PLN, USD, EUR), w których denominowane są aktywa i pasywa Banku, w horyzoncie 1 roku oraz 5 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, jest współczynnik wrażliwości zmiany wyniku finansowego na zmiany rynkowych czynników ryzyka (stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji, marży 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

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

Efektywne stopy procentowe

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

Na dzień 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	6,95	3,00	3,25	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	7,39	3,79	2,50	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	24 380 894	23 877 594
EUR	3 009 064	3 034 775
USD	6 788 744	6 045 339
GBP	77 145	139 102
CHF	311 631	419 996
Pozostałe waluty	189 487	292 325
	34 756 965	33 809 131
<i>Pasywa</i>		
PLN	28 906 663	28 096 502
EUR	2 989 863	2 647 169
USD	2 481 866	2 644 959
GBP	172 505	141 865
CHF	116 815	139 505
Pozostałe waluty	89 253	139 131
	34 756 965	33 809 131

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, Bank 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 Bankowi zapewnić, że całociowy portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- każdemu klientowi Banku przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. Powyższe rozwiązania dotyczące klientów wchodzących w skład grup kapitałowych są łączone w celu zarządzania całociowym ryzykiem danej grupy i zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Bank posiadał zaangażowanie wobec dwóch podmiotów przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. W jednym przypadku przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi, w drugim przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności należących do portfela bankowego. 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. Jednocześnie w przypadku firmy na której wystąpiło przekroczenie limitu na wierzytelnościach zaliczających się do portfela bankowego, zostały podjęte kroki, które spowodowały obniżenie

zaangażowania należącego do portfela bankowego poniżej limitu koncentracji wierzytelności.

Bank dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów. Według danych z dnia 30 czerwca 2005 roku zaangażowanie Banku w transakcje z klientami, dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % funduszy własnych Banku wynosi 1 889 425 tys. zł, czyli 64,9 % tych funduszy (31 grudnia 2004 roku: 560 076 tys. zł., tj. 13,8 %).

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

w tys. zł	30.06.2005			31.12.2004		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Klient 1	461 476	155 981	617 457	502 258	57 818	560 076
Klient 2	248 889	211 090	459 979	29	492 733	492 762
Klient 3	258 097	153 892	411 989	75 742	407 989	483 731
Klient 4	400 000	0	400 000	122 769	202 071	324 840
Klient 5	128 619	146 182	274 801	198 425	80 902	279 327
Klient 6	228 217	33 135	261 352	127 672	148 712	276 384
Klient 7	25	229 485	229 510	0	254 341	254 341
Klient 8	130 957	89 731	220 688	1 294	219 738	221 032
Klient 9	156 057	43 505	199 562	158 028	54 759	212 787
Klient 10	70 877	114 627	185 504	6 020	136 638	142 658
Razem 10	2 083 214	1 177 628	3 260 842	1 192 237	2 055 701	3 247 938

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

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

rozwojowych jest istotnym elementem wpływającym na rating klienta.

Polityka zaangażowania Banku wobec małych 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 Banku.

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 Banku 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	18,79	19,60
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno- rentowych	9,97	10,73
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,12	8,64
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,18	6,66
Produkcja wyrobów chemicznych	3,85	3,73
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	3,49	1,94
Budownictwo	3,26	3,66
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,16	2,25
Produkcja masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru	3,15	1,01
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,90	3,50
Pierwsze „10” branż gospodarki	63,87	61,71

Branża gospodarki według PKD	30.06.2005 w %	31.12.2004 w %
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,87	2,69
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,85	2,07
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,58	2,21
Poczta i telekomunikacja	2,57	3,39
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,43	3,07
Działalność gospodarcza pozostała	2,14	2,44
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,00	2,13
Produkcja drewna i wyrobów z drewna oraz z korka (z wyłączeniem mebli), wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania	1,70	1,30
Transport lądowy, transport rurociągiem	1,42	1,57
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	1,40	2,30
Pierwsze „20” branż gospodarki	85,83	84,88
Pozostałe branże	14,16	15,12
	100,00	100,00

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

Ryzyko operacyjne

W ostatnich latach bank zarządzał 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 Zarząd Banku zintensyfikował pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach Kierownictwa Banku 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 banku, 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 Banku 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 Banku 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 Banku.

45. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe Banku jest pierwszym 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 Banku na nowe standardy, z wyłączeniem MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”, dla których Bank skorzystał z możliwości nieprzekształcania danych porównywalnych. Dla MSR 32, 39 dniem przyjęcia jest dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

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

- Wartość firmy w sprawozdaniu Banku 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.

- Bank przyjął przeszacowanie składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemany koszt,
- Jak wspomniano w nocie 2, Bank dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” w odniesieniu do programów opcji menedżerskich oferowanych pracownikom Banku 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 Bank, zgodnie z MSSF, zaprzestał dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy zastępując je testem na utratę wartości.

- Wycofanie wyceny metodą praw własności

W przeciwieństwie do wcześniej stosowanych zasad rachunkowości, MSR 27 nie dopuszcza stosowania wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności w sprawozdaniu jednostkowym.

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 Bank wybrał 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 Bank. W związku z powyższym z dniem 1 stycznia 2005 roku Bank dokonał korekty kosztów pozostających do rozliczenia w czasie o część niespełniającą wymogów MSSF,
- Począwszy od 1 stycznia 2005 roku Bank rozpoczął 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 Banku 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 Bank dokonał oceny należności pod kątem trwałej utraty wartości oszacowanej zgodnie z MSR 39. Jednocześnie, jak wspomniano w nocie 2, Bank dokonał odwrócenia rezerwy na ryzyko ogólne, niezgodnej z zapisami MSSF, a utworzonej w oparciu o prawo bankowe oraz zasady rachunkowości obowiązujące w poprzednich okresach.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w sprawozdaniu finansowym Banku

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

Bilans na dzień 1 stycznia 2004

		PSR	Korekta	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		4 743 692		4 743 692
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 723 471		2 723 471
Inwestycje kapitałowe	(a)	379 562	(55 690)	323 872
Kredyty, pożyczki i inne należności		22 269 387		22 269 387
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		70 159		70 159
Rzeczowe aktywa trwałe		764 145		764 145
Wartości niematerialne i prawne		1 295 012		1 295 012
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)	345 855	10 581	356 436
Inne aktywa		250 419		250 419
A k t y w a r a z e m		34 028 216	(45 109)	33 983 107

		PSR	Korekta	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		22 801 290		22 801 290
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-		-
Rezerwy		447 331		447 331
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-		-
Inne zobowiązania		1 140 325		1 140 325
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		28 081 286		28 081 286
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(13 212)		(13 212)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 115 273		2 115 273
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(a)	277 646	(45 109)	232 537
K a p i t a ł y r a z e m		5 946 930	(45 109)	5 901 821
P a s y w a r a z e m		34 028 216	(45 109)	33 983 107

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(55 690)
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 581
3)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(45 109)

Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski z lat ubiegłych

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	10 581
----	---------------------------------------	--------

Zyski z lat ubiegłych

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	45 109
----	---------------------------------------	--------

Bilans na dzień 30 czerwca 2004

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		808 986		808 986
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 595 037		5 595 037
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6 965 774		6 965 774
Inwestycje kapitałowe	(a)	402 933	(78 222)	324 711
Kredyty, pożyczki i inne należności		18 658 997		18 658 997
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		67 559		67 559
Rzeczowe aktywa trwałe		734 506		734 506
Wartości niematerialne i prawne	(b)	1 259 070	36 223	1 295 293
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)	330 659	14 862	345 521
Inne aktywa		293 332		293 332
A k t y w a r a z e m		35 116 853	(27 137)	35 089 716

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<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		23 768 699		23 768 699
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych				
Rezerwy		279 754		279 754

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
Inne zobowiązania		1 913 718		1 913 718
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		29 285 352		29 285 352
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(108 228)		(108 228)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 116 191		2 116 191
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(a)	35 136	(45 109)	(9 973)
Zysk (strata) roku bieżącego	(a)(b)	221 179	17 972	239 151
K a p i t a ł y r a z e m		5 831 501	(27 137)	5 804 364
P a s y w a r a z e m		35 116 853	(27 137)	35 089 716

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(78 222)
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 862
3)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(45 109)
4)	Spadek zysku roku bieżącego	(18 251)

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	14 862
----	---------------------------------------	--------

Zyski z lat ubiegłych

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	45 109
----	---------------------------------------	--------

Zysk roku bieżącego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(18 251)
2)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy	36 223
	Wpływ całkowity	17 972

Bilans na dzień 31 grudnia 2004

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114		841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 316 962		5 316 962
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6 091 194		6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(a)	435 284	(102 773)	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności		18 498 769		18 498 769
Rzeczowe aktywa trwałe		711 710		711 710
Wartości niematerialne i prawne	(b)	1 237 133	72 445	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)	217 678	19 527	237 205
Inne aktywa		470 088		470 088
A k t y w a r a z e m		33 819 932	(10 801)	33 809 131

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718		718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 192 013		4 192 013
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		21 976 605		21 976 605
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych				
Rezerwy		216 717		216 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 509		23 509
Inne zobowiązania		1 257 585		1 257 585
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 667 147		27 667 147
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		19 651		19 651
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 116 561		2 116 561
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(a)	35 136	(45 109)	(9 973)
Zysk (strata) roku bieżącego	(a)(b)	414 214	34 308	448 522
K a p i t a ł y r a z e m		6 152 785	(10 801)	6 141 984
P a s y w a r a z e m		33 819 932	(10 801)	33 809 131

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(102 773)
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 527
3)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(45 109)
4)	Spadek zysku roku bieżącego	(38 137)

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

Wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	19 527
----	---------------------------------------	--------

Zyski z lat ubiegłych

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	45 109
----	---------------------------------------	--------

Zysk roku bieżącego

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(38 137)
2)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445
	Wpływ całkowity	34 308

Bilans na dzień 1 stycznia 2005

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		841 114		841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 316 962		5 316 962
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6 091 194		6 091 194
Inwestycje kapitałowe	(a)	435 284	(102 773)	332 511
Kredyty, pożyczki i inne należności	(c)(e)(g)(h)	18 498 769	(68 321)	18 430 448
Rzeczowe aktywa trwałe	(f)(i)	711 710	31 228	742 938
Wartości niematerialne i prawne	(b)	1 237 133	72 445	1 309 578
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(a)(c)(e)(f)	217 678	15 722	233 400
Inne aktywa	(c)(i)	470 088	(68 298)	401 790
A k t y w a r a z e m		33 819 932	(119 997)	33 699 935

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		718		718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 192 013		4 192 013
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		21 976 605		21 976 605

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	(h)		751 277	751 277
Rezerwy	(e)(h)	216 717	(156 935)	59 782
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 509		23 509
Inne zobowiązania	(e)(g)	1 257 585	(765 260)	492 325
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		27 667 147	(170 918)	27 496 229
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		522 638		522 638
Kapitał zapasowy		3 044 585		3 044 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(d)	19 651	2 479	22 130
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 116 561		2 116 561
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(a)(b)(c)(d)(e)(f)	449 350	48 442	497 792
K a p i t a ł y r a z e m		6 152 785	50 921	6 203 706
P a s y w a r a z e m		33 819 932	(119 997)	33 699 935

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek inwestycji kapitałowych	(102 773)
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 527
3)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(83 246)

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

c) Zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych

1)	Wzrost kredytów, pożyczek i innych należności	22 218
2)	Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 304
3)	Spadek innych aktywów	(44 873)
4)	Spadek zysku z lat ubiegłych	(18 351)

d) 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)

e) Utrata wartości

1)	Spadek kredytów, pożyczek i innych należności	(76 472)
2)	Spadek odsetek należnych	(715 580)
3)	Spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6 626)
4)	Spadek rezerw	(156 851)
5)	Spadek innych zobowiązań	(715 580)
6)	Wzrost zysku z lat ubiegłych	73 753

f) 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***g) 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)

h) Ujęcie kompensowanych należności i zobowiązań w szoku 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)

i) Identyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

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

W nocy 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”.

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

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	19 527
2)	Wpływ zmiany definicji bezpośrednich kosztów pozyskania	4 304

	instrumentów finansowych	
3)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	(6 626)
4)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	(1 483)
	Wpływ całkowity	15 722

Zyski z lat ubiegłych

1)	Wpływ wycofania metody praw własności	(83 246)
2)	Wpływ odwrócenia amortyzacji wartości firmy	72 445
3)	Wpływ zmiana definicji bezpośrednich kosztów pozyskania instrumentów finansowych	(18 351)
4)	Wpływ rozpoznania utraty wartości na należności	73 753
5)	Wpływ wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320
	Wpływ całkowity	50 921

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

	PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	791 089		791 089
Koszty odsetek i podobne koszty	(338 103)		(338 103)
Wynik z tytułu odsetek	452 986		452 986
Przychody z tytułu opłat i prowizji	302 633		302 633
Koszty opłat i prowizji	(32 159)		(32 159)
Wynik z tytułu prowizji	270 474		270 474
Przychody z tytułu dywidend	7 984		7 984
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(27 755)		(27 755)
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	21		21
Wynik z pozycji wymiany	242 934		242 934
Pozostałe przychody operacyjne	35 347		35 347
Przychody operacyjne	981 991		981 991
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(613 939)		(613 939)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(72 252)		(72 252)
Pozostałe koszty operacyjne	(b) (53 302)	36 223	(17 079)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	7 268		7 268
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(a) 26 534	(22 532)	4 002

		PSR	Korekta	MSSF
Zysk brutto		276 300	13 691	289 991
Podatek dochodowy	(a)	(55 121)	4 281	(50 840)
Wynik (zysk/strata) netto		221 179	17 972	239 151

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek odpisów (netto) na utratę wartości	(22 532)
2)	Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	4 281

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

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

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		1 713 903		1 713 903
Koszty odsetek i podobne koszty		(753 892)		(753 892)
Wynik z tytułu odsetek		960 011		960 011
Przychody z tytułu opłat i prowizji		595 113		595 113
Koszty opłat i prowizji		(65 390)		(65 390)
Wynik z tytułu prowizji		529 723		529 723
Przychody z tytułu dywidend		8 984		8 984
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		69 611		69 611
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		360 352		360 352
Pozostałe przychody operacyjne		88 303		88 303
Przychody operacyjne		2 000 168		2 000 168
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(1 258 609)		(1 258 609)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(142 179)		(142 179)
Pozostałe koszty operacyjne	(b)	(118 823)	72 445	(46 378)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych		4 214		4 214
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(a)	53 111	(47 389)	5 722

		PSR	Korekta	MSSF
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>			
Zysk brutto		537 882	25 056	562 938
Podatek dochodowy	(a)	(123 668)	9 252	(114 416)
Wynik (zysk/strata) netto		414 214	34 308	448 522

Objaśnienie korekt**a) Wycofanie metody praw własności**

1)	Spadek odpisów (netto) na utratę wartości	(47 389)
2)	Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	9 252

b) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy

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

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 sprawozdaniu finansowym a uprzednio opublikowanymi w raporcie kwartalnym za II kwartał 2005 roku

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

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa razem		
Uprzednio publikowane	34 706 744	33 631 063
Wpływ zmian	50 221	178 068
Aktywa razem po zmianie	34 756 965	33 809 131
Zysk (strata) netto		
Uprzednio publikowany	277 709	
Wpływ zmian	3 757	
Zysk (strata) netto po zmianie	281 466	
Kapitał własny		
Uprzednio publikowany	4 926 923	
Wpływ zmian	3 757	
Kapitał własny po zmianie	4 930 680	

46. Adekwatność kapitałowa

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

	30.06.2005	31.12.2004
Całkowity wymóg kapitałowy	1 868 683	1 735 363
Fundusze własne, z tego:	2 956 154	4 010 189
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 290 352	4 364 234
Fundusze uzupełniające	31 572	19 650
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	365 770	373 695
Współczynnik wypłacalności	12,66	18,49

Spadek współczynnika wypłacalności wynika głównie z obniżenia kapitałów Banku w wyniku przeznaczenia części kapitałów rezerwowego i zapasowego w kwocie 1 149 804 tys. zł na wypłatę dywidendy (patrz nota 33). Pozostała część dywidendy stanowiąca kwotę 414 191 tys. zł pochodzi z zysku za 2004 rok, który nigdy nie był uwzględniany przy wyliczaniu wielkości kapitałów własnych Banku.

podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.09.2005 roku Data	Sławomir Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.09.2005 roku Data	Philip Vincent King Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.09.2005 roku Data	Reza Ghaffari Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.09.2005 roku Data	Lidia Jabłonowska-Luba Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
26.09.2005 roku Data	Michał H. Mrozek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis