



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

**Grupy Kapitałowej Banku Handlowego
w Warszawie SA**

SPIS TREŚCI

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	3
1.1 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	3
1.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	12
1.3 Wpływ zastosowania MSR na kapitały i zysk netto na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych	12
1.4 Informacja o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA	14
2. Zwięzły opis dokonań Grupy Kapitałowej Banku w II kwartale 2005 roku	15
3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w II kwartale 2005 roku	22
4. Sezonowość lub cykliczność działalności	23
5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	23
7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	23
8. Zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	24
9. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	24
10. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	24
11. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok	24
12. Informacja o akcjonariuszach	24
13. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	25
14. Informacja o toczących się postępowaniach	25
15. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	26
16. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	26
17. Inne istotne informacje	26
18. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w II kwartale 2005 roku	27
19. Sprawozdawczość według segmentów działalności	27
20. Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) za II kwartał 2005 roku.	31

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

1.1 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA za okres kończący się dnia 30 czerwca 2005 roku sporządzone zostało na podstawie:

- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 49 poz. 463),
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. nr 50 poz. 464),

oraz zgodnie z zasadami określonymi w:

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

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

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

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

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

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty

wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

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

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

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

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

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej aktywów trwałych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty pod datą wydania ich do używania. Suma wartości środków trwałych jednorazowo odpisanych w koszty nie jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z nie zakończoną jeszcze budową, montażem lub ulepszeniem istniejącego środka trwałego z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości zaklasyfikowane przez Grupę jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Grupa wycenia je na moment rozpoznania w wartości godziwej. Ewentualna ujemna różnica między wartością godziwą danej nieruchomości a jej wartością bilansową na moment rozpoznania obciąża wynik finansowy danego okresu, zaś różnica dodatnia powiększa kapitał z aktualizacji wyceny. Po rozpoznaniu danej nieruchomości jako inwestycyjnej, Grupa zaprzestaje dokonywania od niej odpisów amortyzacyjnych. Zysk wynikający ze wzrostu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej zwiększa wynik finansowy w okresie, w którym nastąpił wzrost. Strata z tytułu zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej do wysokości podwyższającej uprzednio kapitał, zmniejsza ten kapitał, a pozostała wartość wpływa na wynik finansowy Grupy.

Wartość firmy

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

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

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

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

(b) transakcje i salda

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

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

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

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

		w zł		
		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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w

danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne nie zrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy, chyba, że strata na transakcji wewnętrznej dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

(b) Jednostki stowarzyszone

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

Istotne nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia we wszystkich istotnych obszarach zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

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

Inwestycje kapitałowe - akcje i udziały w pozostałych jednostkach

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Za wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów przyjęto podział branżowy, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu wynikają z różnic pomiędzy produktami. Grupa jest zarządzana na poziomie trzech

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

Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe oraz skupione wierzytelności.

(c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się w bilansie Grupy na dzień rozliczenia transakcji tj. dzień, w którym Grupa nabywa / przekazuje prawo własności do aktywa w zamian z zobowiązanie / należność do zapłaty

ceny transakcji. Transakcje zakupu i sprzedaży wspomnianych powyżej aktywów finansowych podlegają wycenie do wartości godziwej od momentu podjęcia przez Grupę zobowiązania do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o istotne koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

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

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

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

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży / zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży tzw. transakcje typu sell-buy-back i buy-sell-back oraz repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu prezentowane są w aktywach bilansu. Jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako pożyczki i należności. Różnicę między ceną sprzedaży / zakupu a ceną odkupu / odsprzedaży traktuje się jako odpowiednio koszty lub przychody odsetkowe.

Rezerwa na ryzyko ogólne

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

Aktywa przejęte za długi

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

Rezerwy, odpisy z tytułu aktualizacji wartości

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

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 Grupa tworzy rezerwę na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty kredytowe. Rezerwa IBNR odzwierciedla prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego oraz oczekiwany poziom straty kredytowej dla danego zdarzenia w okresie między ostatnią oceną indywidualną należności, a dniem bilansowym. Procesem wyliczania rezerwy w ramach IBNR objęte są wszystkie należności, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym lub mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena aktywa pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Rezerwa IBNR liczona jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupy rezerwa na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowych.

(b) odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

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

Grupa rozpoznaje zmianę wartości bieżącej szacowanych przepływów, a tym samym poziomu niezbędnej rezerwy, wynikającą z upływu czasu jako przychód odsetkowy w rachunku zysków i strat. Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych wzrośnie na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odpowiednio odwracany.

(c) odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

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

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

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny, który w części dotyczącej skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazywany jest w ujęciu netto.

Instrumenty pochodne

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ustalanie wyniku finansowego

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

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji ujmowane są w rachunku zysków i strat memoriałowo lub kasowo w zależności od klasyfikacji zgodnie z MSR 18. Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej dla instrumentów objętych wyceną według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego, prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

MSR 39 wymaga, żeby przychody i koszty dotyczące instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu były zaliczane do rachunku zysków i strat z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. W Sektorze Bankowości Przedsiębiorstw Grupa od 2005 roku stosuje metodę

efektywnej stopy procentowej, wcześniej prowizje i opłaty bankowe nie dotyczące jednorazowych zakończonych transakcji rozliczane były do rachunku zysków i strat metodą liniową. W Sektorze Bankowości Detalicznej Grupa od 2002 roku stosuje metodę sumy cyfr lub inaczej metodę 78, stanowiącą przybliżenie metody efektywnej stopy procentowej.

Premie, odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę

Pracownicy – w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszerzowania mogą otrzymać nagrodę z funduszu motywacyjnego, premię w ramach planu premiowego obowiązującego w danym obszarze lub uznaniową nagrodę roczną na zasadach określonych w wewnętrznych przepisach o wynagradzaniu pracowników. Premie i nagrody przyznawane są po zakończeniu okresu, za który oceniane są wyniki. Pracownicy mogą także otrzymać nagrody w postaci opcji na akcje Citibanku. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, program ten traktowany jest jako program rozliczany w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania”. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Zgodnie z wymogami standardu, wartość godziwa opcji jest początkowo ustalana na dzień przyznania opcji, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Grupie przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy.

Pracownikom, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Pracownikom zatrudnionym przed 1 marca 2001 roku, do nagrody zostają zaliczone te okresy pracy, które były uwzględnione na zasadach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego od 1 stycznia 1997 roku. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Inne zobowiązania”. Rezerwy na przyszłe koszty świadczeń emerytalnych oraz świadczeń za wieloletnią pracę obliczane są metodą aktuarialną.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy

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

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

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

1.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W związku z wdrożeniem MSR począwszy od 1 stycznia 2005 roku Grupa zmieniła sposób szacowania utraty wartości aktywów finansowych. Dotychczasowe zasady, określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) zostały zastąpione wymogami MSR 39. Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej. Aktywa finansowe, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym lub mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena aktywa pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego, Grupa objęła analizą statystyczną.

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

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

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

Skonsolidowane dane finansowe

	w tys. zł			
	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 30/06/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 155 553	6 155 553	5 835 202	5 947 523
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	119 972	83 138	46 371	4 564
- odwrócenie amortyzacji wartości firmy	72 445	72 445	36 223	
- wycena wartości ekspozycji kredytowych	52 652			
- prowizje do rozliczenia i zmiana definicji bezpośredniego kosztu pozyskania kredytu	(22 138)			
- dodatnia wycena rozpoznanych nieruchomości inwestycyjnych	6 320			
- różnice konsolidacyjne	10 693	10 693	10 148	4 564

Kapitał własny po zmianie	6 275 525	6 238 691	5 881 573	5 952 087
Zysk (strata) netto				
Zysk wg PSR		416 132	224 816	
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:		78 831	41 278	
- <i>odwrócenie amortyzacji wartości firmy</i>		72 445	36 223	
- <i>różnice konsolidacyjne</i>		6 386	5 055	
Zysk (strata) netto po zmianie		494 963	266 094	

W raporcie kwartalnym za II kwartał 2005 roku w wyniku weryfikacji danych finansowych nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego raportu za I kwartał 2005 roku w zakresie prezentacji wpływu zastosowania MSR na kapitały Grupy na dzień 1 stycznia 2005 roku, będący datą przejścia na standardy MSR. W wyniku tych zmian korekta kapitałów własnych Grupy z tytułu zastosowania MSR uległa zwiększeniu o kwotę 44.112 tys. zł.

Jednostkowe dane finansowe

	w tys. zł			
	Stan na 01/01/2005	Stan na 31/12/2004	Stan na 30/06/2004	Stan na 01/01/2004
Kapitał własny				
Kapitał własny wg PSR	6 152 785	6 152 785	5 831 501	5 946 930
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	50 921	(10 801)	(27 137)	(45 109)
- <i>odwrócenie amortyzacji wartości firmy</i>	72 445	72 445	36 223	
- <i>odwrócenie wyceny metodą praw własności jednostek podporządkowanych</i>	(83 246)	(83 246)	(63 360)	(45 109)
- <i>wycena wartości ekspozycji kredytowych</i>	73 753			
- <i>zmiana definicji bezpośredniego kosztu pozyskania kredytu</i>	(18 351)			
- <i>dotatnia wycena rozpoznanych nieruchomości inwestycyjnych</i>	6 320			
Kapitał własny po zmianie	6 203 706	6 141 984	5 804 364	5 901 821

Zysk (strata) netto

Zysk wg PSR	414 214	221 179
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR, z tego:	34 308	17 972
- <i>odwrócenie amortyzacji wartości firmy</i>	72 445	36 223

- odwrócenie wyceny metodą praw
własności jednostek
podporządkowanych

(38 137)

(18 251)

Zysk (strata) netto po zmianie**448 522****239 151**

W raporcie kwartalnym za II kwartał 2005 roku w wyniku weryfikacji danych finansowych nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego raportu za I kwartał 2005 roku w zakresie prezentacji wpływu zastosowania MSR na kapitały Banku na dzień 1 stycznia 2005 roku, będący datą przejścia na standardy MSR. W wyniku tych zmian korekta kapitałów własnych Banku z tytułu zastosowania MSR uległa zwiększeniu o kwotę 39.507 tys. zł

1.4 Informacja o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Na dzień 30 czerwca 2005 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku (jednostki zależne) przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale / w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/metoda wyceny
1.	Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
2.	Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
3.	Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
4.	Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
5.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
6.	Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
7.	Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
8.	Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
9.	Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
10.	Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	finansowa	79,27	wycena metodą praw własności
11.	PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	niefinansowa	100,00	nie podlega wycenie metodą praw własności

* bezpośredni i pośredni

W wyniku dostosowania do wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości rozszerzony został zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki o charakterze strategicznym: Citileasing Sp. z o.o., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. Pozostałe jednostki zależne za wyjątkiem PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji objęte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności. Dane finansowe tych jednostek są nieznaczne w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku struktura pozostałych jednostek podporządkowanych (stowarzyszonych) przedstawia się następująco:

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

* bezpośredni i pośredni

Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych w II kwartale 2005 roku

W II kwartale 2005 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku oraz skład jednostek stowarzyszonych z Bankiem nie uległ zmianie.

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

1. Sektor Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W II kwartale 2005 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 195 mln zł zysku brutto, co stanowiło 18% wzrost w stosunku do II kwartału 2004 roku.

Wynik na działalności bankowej na koniec II kwartału 2005 wyniósł 390 mln zł, zwiększając się o 20% w stosunku do II kwartału 2004 roku. Dobry wynik kwartału uzyskano, pomimo 12% spadku wyniku odsetkowego w stosunku do II kwartału 2004 roku, który w II kwartale 2005 roku wyniósł 129,5 mln zł. Do poprawy wyniku na działalności bankowej przyczyniły się utrzymujący stabilny trend wzrostowy wynik prowizyjny, który zwiększył się w II kwartale 2005 roku w stosunku do II kwartału 2004 roku o 2% do poziomu 96 mln zł oraz wynik na sprzedaży części portfela obligacji Skarbu Państwa, zrealizowany dzięki spadkowi stóp procentowych odnotowanemu w II kwartale 2005 roku. Czynnikiem dodatkowym były wahania na rynku walutowym, które wprawdzie niekorzystnie wpłynęły na wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, gdzie

Bank zanotował w II kwartale 2005 roku wynik – 127 mln zł, ale pozytywnie wypłynęły na wynik na działalności bankowej poprzez wynik z tytułu różnic kursowych, który wyniósł w II kwartale 2005 roku 222 mln zł wobec straty –88 mln zł w II kwartale 2004 roku.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w II kwartale 2005 roku wyniosły 183 mln zł, co stanowi wzrost o 36% w stosunku do analogicznego okresu roku 2004. Różnica wynika z jednorazowego obniżenia kosztów w II kwartale 2004 roku w efekcie rozwiązania i dostosowania do skali przeprowadzonej restrukturyzacji rezerw utworzonych w I kwartale 2004 roku na zwolnienia grupowe i opcje menedżerskie. Koszty w ujęciu narastającym za dwa kwartały 2005 roku wyniosły 364 mln zł i były niższe o 4% w stosunku do pierwszego półrocza 2004 roku.

Segment zanotował w II kwartale 2005 roku 13 mln rozwiązań rezerw na kredyty, do czego przyczyniły się spłaty kredytów nieregularnych przy ograniczonych kosztach ryzyka nowo pozyskiwanych kredytów. W analogicznym okresie roku 2004 rozwiązanie rezerw w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej wyniosło 3,5 mln zł.

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej zanotował przyrost wolumenu kredytów korporacyjnych, które na koniec II kwartału 2005 roku wyniosły 7,8 mld zł i były o 10% wyższe niż na koniec I kwartału 2005 roku.

a) Bankowość Transakcyjna

- *Produkty finansowanie handlu*

W zakresie produktów finansowania handlu, zasadniczym zadaniem Banku było utrzymanie roli lidera w zakresie zarówno dotyczącym wdrażania nowych rozwiązań jak również w obszarze rozwoju elektronicznych platform obsługi.

W II kwartale 2005 roku Bank wdrożył dwa nowe produkty finansowania handlu: finansowanie wiarygodności handlowych w obrocie krajowym i udokumentowanych fakturami w oparciu o polisę ubezpieczeniową Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna oraz akredytywy pokryte z góry.

Dodatkowo, oferta została rozbudowana o kolejną funkcjonalność w zakresie elektronicznych kanałów dystrybucji tj. o możliwość elektronicznego składania przez klientów Banku wniosków o otwarcie akredytyw importowych oraz wystawienia gwarancji i zleceń zapłaty za inkaso importowe.

- *Produkty zarządzania gotówką*

W II kwartale 2005 roku Bank zanotował dalszy dynamiczny rozwój produktu płatności rachunków „Unikasa”. Uruchomiono szereg nowych placówek agencyjnych, zarówno w ramach sieci obecnych klientów oraz pozyskano nowych wystawców regionalnych.

Podjęta została również decyzja o zmianie brandingu produktu. Dotychczasowy branding, utrzymany w tonacji kolorów pomarańczowych, zastąpiony został kolorem zielonym. Ma to służyć tzw. "odświeżeniu marki" oraz wpłynąć na rozpoznawalność produktu w kontekście jego aktywnej promocji na terenie kraju. Zmiana koloru pozwala wyróżnić nasze rozwiązanie od konkurencji.

W II kwartale 2005 roku Bank wprowadził Automatycznego Bankiera dla klientów korzystających z kart korporacyjnych. Usługa ta daje możliwość uzyskania w sposób automatyczny dostępu, przy pomocy telefonu, do informacji dotyczącej kart.

- *Produkty bankowości elektronicznej*

Bank dążąc do unowocześniania oferty oraz wykorzystywania narzędzi informatycznych, wprowadził możliwość pełnej obsługi komunikatu SWIFT MT101. Dzięki tej funkcjonalności klienci Banku mogą zarówno być beneficjentem tak zlecanej płatności jak i jej inicjatorem, zarządzając tym samym swoim rachunkiem w innym banku.

- *Produkty unijne*

Wychodząc na przeciw potrzebom Klientów, Bank rozszerzył ofertę produktową o specjalny pakiet „Europa przedsiębiorstw”, w ramach którego klienci ubiegający się o wsparcie ze środków UE mogą skorzystać z przyjaznego programu kredytowego. Oferta adresowana jest do wszystkich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego, które chcą wykorzystać szansę na rozwój jaką daje Unia Europejska i możliwość konkurencyjności na rynkach międzynarodowych. Oprócz dedykowanego programu kredytowego przygotowano szereg produktów usprawniających finansowanie wymiany handlowej oraz pozwalających efektywnie rozliczać i zarządzać środkami uzyskanymi z dotacji.

W ramach programów unijnych Bank zawarł umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, co umożliwiło znaczne rozszerzenie oferty Programu.

Dodatkowo, Bank nawiązał współpracę z wieloma firmami doradczymi, które klientom naszego Banku pomogą przygotować dokumentację niezbędną do złożenia wniosku o uzyskanie dotacji i przejść krok po kroku przez skomplikowany proces pozyskiwania funduszy. Firmy doradcze świadczą usługi dla naszych klientów na preferencyjnych warunkach.

Dla sprawnego przepływu informacji o programach unijnych pomiędzy Bankiem a klientami działa dedykowana Infolinia. Rozpoczęto również działania marketingowe (artykuły prasowe, strona www, konferencje itp.) ułatwiające klientom zapoznanie się z ofertą Banku.

- *Produkty Banku w ofercie innych instytucji finansowych*

Rozwijając wprowadzony w 2004 roku projekt biura „Italian Desk” – wspierającego Bank oraz jego włoskiego partnera w finansowaniu handlu polskich i włoskich przedsiębiorstw, rozpoczęto wdrażanie nowego rozwiązania pod hasłem projektu „Borderless Banking”, polegającego na aktywnym współdziałaniu przy sprzedaży produktów Banku poprzez inne instytucje finansowe. Proponowany model współpracy ma na celu przyniesienie wspólnych korzyści dla Banku oraz dla kooperujących instytucji finansowych poprzez rozszerzenie gamy produktowej, optymalizację kosztów oraz zwiększenie zasięgu działalności banków.

b) Rynki kapitałowe i bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

W II kwartale 2005 roku Bank osiągnął 30% udział na rynku wtórnym instrumentów pochodnych. Znaczne wahania zmiennych rynkowych spowodowały również wysokie obroty na rynku instrumentów dłużnych – Bank uzyskał 24% udział w pośrednictwie handlu tymi instrumentami. Bank odnotował również największy, 33% udział w transakcjach walutowych na rynku międzybankowym.

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

W II kwartale 2005 roku Dom Maklerski Banku Handlowego SA utrzymał pozycję lidera na rynku usług maklerskich, pośrednicząc w 21,1% transakcji akcjami na rynku wtórnym. W omawianym okresie wartość obrotów wygenerowanych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyniosła 6 768 mln zł. Wysokość obrotów DMBH w II kwartale 2005 roku odzwierciedlała w głównej mierze spadek obrotów na rynku o 23,3%.

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

Wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. na koniec II kwartału 2005 roku wynosiła 3 337 mln złotych. Wielkość ta okazała się wyższa o ponad 115% w porównaniu do stanu na koniec II kwartału roku 2004, kiedy to HanZA zarządzała aktywami na poziomie 1 552 mln zł.

Aktywa klientów indywidualnych wynosiły na koniec czerwca 2005 roku 1 230 mln zł, z przeważającym udziałem aktywów CitiFunduszy należących do Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., a zarządzanych przez HanZA – 1 022 mln zł. Aktywa

klientów instytucjonalnych wynosiły ponad 2 107 mln zł, w tym 663 mln zł to aktywa CitiFunduszy. Pozostałe środki pochodziły w większości od firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych.

W drugim kwartale 2005 roku portfele zarządzane przez HanZA osiągnęły wyniki zbliżone do odpowiadających im benchmarków. Najwyższą stopę zwrotu na bardzo zmiennym w pierwszym półroczu rynku akcyjnym przyniosły portfele o strategii zrównoważonej, inwestujące średnio połowę aktywów w akcje notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i połowę w papiery dłużne - 3,62%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie 3,04%, co należy uznać za bardzo dobry wynik w odniesieniu do wyniku benchmarku na poziomie 2,53%. Dobrze w drugim kwartale 2005 roku spisały się również strategie zmiennego zaangażowania - zwrot 2,28% w odniesieniu do benchmarku 2,10% oraz rynku pieniężnego – zwrot 1,65% w odniesieniu do benchmarku 1,50%.

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

Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. wynosiła na koniec drugiego kwartału 2005 roku 1 685 mln złotych, w porównaniu ze stanem aktywów na poziomie 1 046 mln zł na koniec analogicznego okresu 2004 roku.

Największym funduszem pod względem aktywów był CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Fundusz Inwestycyjny Otwarty, którego aktywa na przestrzeni całego drugiego kwartału wzrosły dynamicznie (ponad 33%) i wyniosły na koniec okresu ponad 447 mln zł (w porównaniu do niewiele ponad 121 mln zł na koniec II kwartału 2004). Należy przy tym zauważyć, że niemal 100% aktywów tego funduszu to aktywa pochodzące od osób fizycznych, co nadal dowodzi ogromnej popularności wśród polskich inwestorów indywidualnych zmienionej począwszy od września 2004 roku strategii inwestycyjnej tego funduszu, polegającej na rozszerzeniu spektrum możliwości inwestycyjnych o rynki akcji krajów Europy Środkowej. Mimo upływu 10 miesięcy od zmian w strategii inwestycyjnej jest to wciąż najbardziej popularny fundusz w ofercie TFI BH, jednocześnie legitymujący się jednymi z najlepszych wyników w ostatnim okresie wśród wszystkich funduszy o strategii zrównoważonej obecnych na rynku polskim.

Fundusz CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO mimo osiągnięcia tak znaczącego przyrostu aktywów nie był najbardziej dynamicznie wzrastającym funduszem w ofercie TFI BH w II kwartale 2005 roku – podobny procentowy przyrost aktywów (ponad 31%) zanotował CitiObligacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, a największy – blisko 56% - CitiPieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Jednakże w przypadku tego drugiego funduszu istnieje duża zmienność wielkości aktywów, wynikająca z charakterystyki tego rodzaju funduszu, który jest przeznaczony w dużej mierze dla inwestorów chcących uzyskać zwrot z inwestycji w krótkim terminie. Wartość aktywów CitiPieniężny FIO wzrosła jedynie w miesiącu czerwcu o blisko 50 mln zł w porównaniu do niewiele ponad 150 mln zł aktywów całego funduszu na koniec okresu.

Drugim co do wielkości funduszem na koniec czerwca 2005 roku okazał się CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – jego aktywa wzrosły w II kwartale 2005 roku o 23,50% i wynosiły na dzień 30 czerwca 2005 roku blisko 368,4 mln złotych. Fundusz ten systematycznie osiąga bardzo wysokie przyrosty aktywów. Wzrost osiągnięty w analogicznym okresie roku 2004 (blisko 20%) niewiele odbiega od wzrostu zanotowanego w II kwartale 2005 roku. Blisko 60% aktywów funduszu stanowią środki klientów instytucjonalnych, głównie instytucji, dla których TFI BH prowadzi Pracownicze Programy Emerytalne. Należy zaznaczyć, że z okresu na okres zwiększa się przyrost aktywów klientów indywidualnych tego funduszu.

Pomimo licznych wahań na rynku wszystkie fundusze otwarte zarządzane przez TFI BH przyniosły w II kwartale 2005 roku zyski inwestorom. Szczególnie był to lepszy kwartał od poprzedniego dla funduszu akcyjnego – CitiAkcji FIO, który przyniósł w tym okresie zwrot wielkości 2,16%. Najwyższy wynik w okresie kwiecień – czerwiec 2005 roku osiągnął CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO – 2,72%. CitiObligacji FIO przyniósł zwrot inwestorom na poziomie 2,46%,

CitiSenior SFIO – 2,33%, CitiPłynnościowy SFIO – 1,37%, CitiPieniężny FIO – 1,27% oraz Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO – 2,37%.

c) Produkty kredytowe

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

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

1. Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla wiodącego dostawcy usług telekomunikacyjnych w Polsce na kwotę 900 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 50 mln EUR, Bank pełni w nim funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu.
2. Zawarcie umowy 2-letniego kredytu konsorcjalnego dla kluczowego podmiotu na rynku przewozów kolejowych na kwotę 130 mln EUR. Udział Banku w transakcji kształtował się na poziomie 15 mln EUR. Bank pełnił w transakcji funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu.
3. Podpisanie umowy zlecenia na organizację programu emisji obligacji średnioterminowych na kwotę 250 mln PLN dla spółki z branży spożywczej. Bank pełni rolę organizatora transakcji oraz dealera.

Ponadto Bank sfinalizował umowę o doradztwo związane z restrukturyzacją zadłużenia dla klienta z branży paliwowo-energetycznej. Bank pełnił rolę koordynatora procesu uzyskiwania zwolnień, współpracując ze wszystkimi instytucjami finansowymi oferującymi swoje usługi klientowi.

Na koniec II kwartału 2005 Bank posiadał wiodący udział w rynku emisji krótkoterminowych papierów dłużnych na poziomie 23% i obsługiwał 26 programów emisji papierów dłużnych.

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

W II kwartale 2005 roku spółki kontynuowały swoją działalność w segmencie transakcji średniej i większej wartości (tzw. middle/big-ticket leasing) jak również wspierały producentów sprzętu (tzw. vendor financing). Nacisk położono zarówno na ofertę kierowaną do klientów BHW jak również klientów pozyskiwanych poprzez kontakty z siecią dealerów.

Spółki kontynuowały aktywną sprzedaż zarówno ustabilizowanych programów jak i nowo wdrożonych w poprzednim kwartale programów finansowania maszyn do obróbki metali (obrabiarki) oraz finansowania wózków widłowych i maszyn przetwórstwa tworzyw sztucznych.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

Segment Bankowości Detalicznej wypracował w II kwartale 2005 roku 41 mln zł zysku brutto, notując 13 % spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2004.

Wynik na działalności bankowej segmentu wyniósł 190 mln zł i poprawił się o 4% w stosunku do II kwartału 2004 roku. Poprawa wyniku została osiągnięta dzięki wzrostowi akcji kredytowej oraz aktywnemu zarządzaniu marżą odsetkową przyczyniając się do zwiększenia wyniku odsetkowego segmentu do 120 mln zł, co stanowiło 4% wzrost w stosunku do II kwartału 2004 roku. Równocześnie poprzez aktywną sprzedaż kart kredytowych oraz produktów inwestycyjnych segment zwiększył przychody prowizyjne w II kwartale 2005 roku o 7% w stosunku do analogicznego okresu roku 2004, osiągając wynik 61 mln zł.

W II kwartale 2005 roku koszty segmentu oraz amortyzacji wyniosły odpowiednio 143 mln zł i 10 mln zł, odnotowując wzrosty o odpowiednio 15% i 25% w stosunku do II kwartału 2004 roku, co wiąże się z kontynuowaną rozbudową kanałów dystrybucji i wzrostem zatrudnienia w segmencie.

Poziom netto odpisów na ryzyko kredytowe segmentu był dodatni i wyniósł w II kwartale 2005 roku wyniósł 3,8 mln zł.

a) Karty Kredytowe

II kwartał 2005 roku był okresem wielu znaczących zmian w ofercie Kart Kredytowych Citibank. Na rynek polski została wprowadzona nowa, najbardziej prestiżowa z kart oferowanych przez Citibank Handlowy - Karta Kredytowa Citibank Platinum (VISA i MC) uprawniająca jej posiadacza do korzystania z wielu dodatkowych usług i przywilejów oraz najwyższego z dostępnych limitu kredytowego. Oprocentowanie kredytu na tej karcie wynosi 21,84%.

Poza wdrożeniem nowej karty Platinum innym istotnym dla kart wydarzeniem było obniżenie oprocentowania kart kredytowych, dzięki czemu nasza oferta stała się bardziej konkurencyjna. Oprocentowanie karty Silver ustalono na poziomie 25,80%, a karty Gold na poziomie 23,88%. Nowe oprocentowanie dotyczy transakcji dokonanych po 20 czerwca 2005 r. Dotychczasowe saldo klient może rozłożyć na okres 24 miesiące przy koszcie kredytu 14,99%.

Na koniec II kwartału 2005 roku portfel obsługiwanych kart kredytowych osiągnął liczbę 550 tys co przekłada się na 3% wzrost w porównaniu do I kwartału 2005 oraz 8,5% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Rezultaty te pozwalają na utrzymanie pozycji lidera na rynku kart kredytowych w Polsce.

II kwartał 2005 był również rekordowy pod względem sprzedaży Planów Spłat Ratalnych „Komfort”. Sukcesem okazał się także nowo wdrożony produkt: Przelew Gotówki z Karty Kredytowej Citibank z możliwością spłaty w ramach Planu Spłat Ratalnych „Komfort”.

b) Bankowość detaliczna

- *Kredyty detaliczne*

W II kwartale 2005 nastąpiło znaczące zwiększenie akwizycji produktów kredytowych poprzez wykorzystanie potencjału obecnych klientów Banku przy jednoczesnym poszerzaniu rynku docelowego. Liczba udzielonych kredytów w II kwartale 2005 była wyższa o 114% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Bank przeprowadził też kampanię reklamową w mediach oraz liczne akcje promocyjne, w tym również dla istniejących klientów.

W zakresie kredytów hipotecznych Bank kontynuował współpracę z GE Money Bank i Nykredit Bank Hipoteczny S.A.

- *Rachunki bankowe*

Bank prowadził liczne akcje promocyjne mające na celu pozyskanie nowych klientów w zakresie rachunków osobistych oraz lokat terminowych, w tym zachęty dla klientów spośród istniejącej bazy klientów kart kredytowych.

W II kwartale 2005 w ofercie depozytowej dodano nowy okres trwania T-lokaty- 3 tygodnie.

- *Produkty inwestycyjne*

Sprzedaż Celowych Planów Oszczędnościowych w II kwartale wzrosła o 8,7% względem I kwartału 2005 roku.

W II kwartale odbyło się 7 subskrypcji i 2 dedykowane emisje Lokat Inwestycyjnych Citibank (MLD) oraz 9 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych. W czerwcu po raz pierwszy została zawarta transakcja Obligacji Strukturyzowanych w funtach brytyjskich.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników Citibank Online na koniec II kwartału 2005 roku przekroczyła 282 tys. i tym samym wzrosła o 54% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Liczba transakcji inicjowanych poprzez Citibank Online stanowiła w marcu niemal 80% ogółu transakcji Pionu Bankowości Detalicznej. Aktywizacja tego kanału dystrybucji wspierana jest poprzez odpowiednią politykę cenową oraz oferty specjalne, np. atrakcyjnie oprocentowana T-Lokata dostępna wyłącznie przez Internet.

Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Na koniec II kwartału 2005 roku 8% posiadaczy kont korzystało z tej usługi. Liczba klientów CitiGSM powiadamiania o saldzie SMS'em na koniec II kwartału 2005 wzrosła o 34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W II kwartale 2005 roku segment zanotował ponad 2,5 krotny wzrost wyniku na działalności bankowej w stosunku do II kwartału 2004 roku, przy czym wynik odsetkowy wzrósł do poziomu 24 mln zł (263%), a wynik prowizyjny wyniósł 1,7 mln zł (320%). Równocześnie koszty segmentu wzrosły w II kwartale 2005 roku w stosunku do II kwartału 2004 roku do poziomu 26 mln zł (212%), w efekcie dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji. Podkreślić należy fakt wysokiej pozytywnej dźwigni operacyjnej segmentu, rozumianej jako różnica przyrostu przychodów do kosztów.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w II kwartale 2005 roku wyniosły 4 mln zł, wykazując, w relacji do pozyskanych aktywów, poziom poniżej oczekiwanego dla rynku, na którym działa CitiFinacial. W analogicznym okresie roku 2004 wyniosły 0,8 mln zł. Równocześnie aktywa segmentu wzrosły z 336 mln zł do poziomu 440 mln zł na koniec II kwartału 2005 roku, co stanowi 30% przyrost.

Wynik brutto segmentu w II kwartale 2005 roku wyniósł -5 mln zł, wobec -3,7 mln zł w II kwartale 2004 roku. CitiFinacial jest jednak segmentem w fazie szybkiej ekspansji i relatywnie wysokich nakładów inwestycyjnych, czego dowodem było uruchomienie w II kwartale 2005 roku kolejnych 12 placówek.

- *Działania marketingowe*

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

4. Reorganizacja sieci oddziałów

W II kwartale 2005 roku Bank kontynuował rozbudowę i reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się w stosunku do I kwartału 2005 o 12 nowych punktów CitiFinacial. Łączna liczba placówek Banku na koniec pierwszego półrocza 2005 roku wynosiła 185, na co składały się:

1. 42 oddziały i filie Pionu Bankowości Korporacyjnej, wśród których 27 obsługuje klientów detalicznych.
2. 91 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne i 12 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management. 10 placówek Pionu Bankowości Detalicznej obsługuje klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej.
3. 52 oddziały CitiFinacial, ulokowane w centrach handlowych i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.

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

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

Za II kwartały 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku wypracowała zysk netto w wysokości 314.492 tys. zł, co oznacza wzrost o 48.398 tys. zł (tj. 18,2%) w stosunku do II kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk netto w II kwartale 2005 roku wyniósł 175.970 tys. zł w porównaniu z 173.780 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego

Skonsolidowany zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 397.868 tys. zł, co oznacza wzrost o 69.401 tys. zł (tj. 21,1%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w II kwartale 2005 roku wyniósł 231.273 tys. zł w porównaniu z 209.506 tys. zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wypracowany w II kwartale 2005 roku wynik na działalności bankowej był wyższy o 119.144 tys. zł (tj. 24,2%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

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

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 2.985 tys. zł (tj. 1,1%), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego od lokat terminowych i overnight na rynku międzybankowym;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 7.026 tys. zł (tj. 4,6%), przede wszystkim za sprawą prowizji od usług powierniczych, od produktów ubezpieczeniowych oraz pozostałych produktów segmentu bankowości detalicznej;
- wzrost zrealizowanego wyniku z aktywów i zobowiązań finansowych o 78.267 tys. zł głównie w efekcie osiągniętego wyższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi kategorii dostępnych do sprzedaży – obligacji skarbowych;
- wzrost wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyniku z tytułu różnic kursowych o 37.340 tys. zł (tj. 55,6%) głównie w efekcie osiągnięcia dodatniego wyniku z tytułu różnic kursowych (rewaluacji), wyższego wyniku na operacjach papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu oraz spadku wyniku na operacjach walutowymi instrumentami finansowymi.

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu w II kwartale 2005 roku były wyższe o 80.464 tys. zł (tj. 29,6%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Spowodowane to było przede wszystkim efektem zmniejszenia w II kwartale 2004 roku rezerw na przyszłe wypłaty z tytułu opcji menedżerskich spowodowanego zmianami cen akcji Citigroup oraz zmianami kadrowymi dotyczącymi pracowników posiadających prawo do tych akcji. Jednocześnie w II kwartale 2005 roku nastąpił wzrost rezerw na przyszłe koszty świadczeń emerytalnych oraz świadczeń za wieloletnią pracę, wzrost kosztów wynagrodzeń związany głównie z przyrostem zatrudnienia w dynamicznie rozwijającej się części detalicznej Banku oraz wzrost kosztów dotyczących reklamy i marketingu i usług doradczych.

W II kwartale 2005 roku kwota rozwiązanych rezerw netto na zobowiązania Banku była niższa o 24.224 tys. zł w porównaniu z II kwartałem 2004 roku i dotyczyła przede wszystkim wyższych odpisów netto na zobowiązania pozabilansowe i na sprawy sporne w II kwartale bieżącego roku.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym odnotowano odwrócenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 38.567 tys. zł (tj. 144,2%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Było to wynikiem wyższych rozwiązań na utratę wartości kredytów i pożyczek

wycenianych według zamortyzowanego kosztu, zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

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

Na wypłatę dywidendy przeznaczono:

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

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

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

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

W dniu 27 lipca 2005 roku Bank zawarł umowę kredytu konsorcjalnego ("Umowa Kredytu Konsorcjalnego") z jednym z klientów Banku ("Kredytobiorcą"). Przedmiotem Umowy Kredytu Konsorcjalnego jest udzielenie Kredytobiorcy przez konsorcjum sześciu banków, w tym Banku, kredytu terminowego w wysokości 600 mln EUR ("Kredyt Terminowy") oraz kredytu odnawialnego w wysokości 300 mln EUR ("Kredyt Odnawialny"), z możliwością wykorzystania w EUR, USD lub PLN. Udział Banku w Kredycie Terminowym wynosi 100 mln EUR i w Kredycie Odnawialnym wynosi 50 mln EUR. Okres kredytowania dla Kredytu Terminowego wyniesie pięć lat, a Kredytu Odnawialnego trzy lata. Oprocentowanie Kredytu Terminowego oparte jest na stawce EURIBOR, powiększonej o marżę Banku, dla Kredytu Odnawialnego EURIBOR, LIBOR lub WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego nie zostały zabezpieczone. Umowa Kredytu Konsorcjalnego nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych, których maksymalna wysokość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości tej umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys EUR według średniego kursu ustalonego dla danej waluty na dzień zawarcia tej umowy. Umowa Kredytu Konsorcjalnego przewiduje spełnienie przez Kredytobiorcę standardowych warunków zawieszających do uruchomienia Kredytu. Umowę Kredytu Konsorcjalnego należy uznać za umowę znaczącą, gdyż łączna wartość wynikających z niej świadczeń spełnia kryteria, o których mowa w par. 5 ust.1 pkt 52 rozporządzenia Rady Ministrów z 25 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Umowa Kredytu Konsorcjalnego jest umową o największej wartości zawartą z tym Kredytobiorcą. Łączna wartość

innych umów Banku z Kredytobiorcą w dniu podpisania Umowy Kredytu Konsorcjalnego wynosiła 241 mln EUR. Dotychczasowe zadłużenie Kredytobiorcy wobec Banku w wysokości 79 mln EUR zostanie spłacone ze środków udostępnionych na podstawie Umowy Kredytu Konsorcjalnego.

W dniu 27 lipca 2005 roku Zarząd Banku otrzymał od Citigroup Inc niewiązącą 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.

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

W II kwartale 2005 roku nie wystąpiły wyżej wymienione zdarzenia w Banku i w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku.

9. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

W II kwartale 2005 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych, w tym w zakresie gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów. Zmiany w pozycjach pozabilansowych dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych - dotyczących transakcji typu FRA oraz typu swap na stopach procentowych łącznie o kwotę 22.261 mln zł w stosunku do marca 2005 roku.

10. Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 4,0401 zł; na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosi 4,5422 zł;
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do II kwartału 2005 roku narastająco wynosi 4,0805 zł; w odniesieniu do II kwartału 2004 roku narastająco wynosi 4,7311 zł.
3. zysk na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu kolejnych 12 miesięcy kończącego się dnia 30.06.2005 roku i 30.06.2004 roku, który wynosi odpowiednio 4,1928 zł i 4,6574 zł.

11. Realizacja prognozy wyników na 2005 rok

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

12. Informacja o akcjonariuszach

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

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

- 1) Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. posiadał 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97.994.700 co stanowiło 75% kapitału zakładowego Banku.
- 2) International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC posiadał 14,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18.722.874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

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

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały 752 akcje Banku. Akcje te znajdują się wyłącznie w posiadaniu osób nadzorujących.

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

14. Informacja o toczących się postępowaniach

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

W II kwartale 2005 roku łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 1.257.472 tys. zł.

Stanowisko Banku w tej sprawie jest następujące:

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

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

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

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

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

Bank podaje opis największych postępowań w grupie wierzytelności Banku:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	158.534 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	8 sierpnia 1997 r. – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65.947 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	33.976 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej.	Sprawa jest w toku. Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 r. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	47.054 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	W dniu 22.06.2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika.	Sprawa w toku. Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	14.025 tys. zł (wierzytelność kredytowa)	Pozew o zapłatę z weksla 21.04.2005 rok	Bank wniósł pozew w postępowaniu nakazowym. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30.953 tys. zł (wierzytelność kredytowa).	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

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

15. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W II kwartale 2005 roku Bank i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych. Transakcje z podmiotami powiązаныmi wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank i jednostki od niego zależne.

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

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

17. Inne istotne informacje

Pozostałe informacje

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

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. Ogólne postanowienia dotyczące relacji pomiędzy stronami wyżej wymienionych. umów produktowych regulowane są w European Selling Agreement z dnia 1 lipca 2005 r. zawartej pomiędzy Bankiem, CitiInsurance Polska, CGIG, CLACL, CitiLife S.A./NV, CitiFinancial Europe Plc, Future Mortgages Limited, Citibank Belgium S.A./NV, Citibank Reszvenytarsasag („Umowa”) oraz Aneksie D „Poland – Additional Terms” do tej umowy, zawartym pomiędzy Bankiem, CitiInsurance Polska, CGIC i CLACL („Aneks”).

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

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

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

- Oczekiwane obniżki stóp procentowych w II połowie roku, które wpływać będą na wzrost cen papierów dłużnych i przyczynić się mogą do korzystniejszego wyniku na ewentualnej sprzedaży posiadanych przez Bank instrumentów. Redukcja stóp procentowych wraz ze zbliżającymi się wyborami parlamentarnymi może spowodować osłabienie waluty krajowej, poprawiając jednocześnie kondycję finansową klientów Banku zorientowanych na eksport i pogarszając pozycję importerów;
- Słabszy od prognozowanego wzrost gospodarczy w 2005 r. może utrudnić dalsze poszerzenie bazy klientowskiej i zwiększyć konkurencję zarówno na rynku klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych; banki konkurując o klientów mogą obniżyć marże, co w konsekwencji prowadzić może do ograniczenia przychodów z działalności podstawowej;
- Napływ funduszy strukturalnych zwiększy zapotrzebowanie na kredyt i może przyczynić się do wzrostu akcji kredytowej Banku; z drugiej jednak strony niższy wzrost gospodarczy i niepewność związana z terminem wejścia Polski do strefy euro zniechęci może niektórych inwestorów zagranicznych do rozpoczęcia działalności w Polsce (oczekujemy, że napływ inwestycji bezpośrednich w 2005 r. będzie niższy niż 10 mld USD pierwotnie oczekiwanych).

19. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej 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	256 155	232 814	45 254	534 223
Wynik z tytułu opłat i prowizji	186 285	114 402	2 788	303 475
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	102 861	-	-	102 861
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(129 562)	2 112	-	(127 450)
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	324 980	19 052	-	344 032
Wynik na pozostałej działalności	(2 711)	(2 916)	(40)	(5 667)
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	739 581	365 464	48 002	1 153 047
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(364 059)	(282 733)	(46 622)	(693 414)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(49 523)	(19 840)	(627)	(69 990)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	26 258	(10 535)	(7 498)	8 225
Zysk brutto	352 257	52 356	(6 745)	397 868
Podatek dochodowy				(83 376)
Zysk netto				314 492

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	32 474 322	2 305 894	439 951	35 220 167
Pasywa	28 677 573	6 435 106	107 488	35 220 167

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku według segmentów działalności w II kwartale 2005 roku.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
-------------------------	--------------------------------	-------------------------	---------------	-------

Inwestycyjna				
Wynik z tytułu odsetek	129 521	120 334	23 992	273 847
Wynik z tytułu opłat i prowizji	96 152	61 114	1 670	158 936
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	73 235	-	-	73 235
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(127 363)	(3 802)	-	(131 165)
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	221 506	14 091	-	235 597
Wynik na pozostałej działalności	(4 309)	(1 414)	(13)	(5 736)
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	390 315	190 323	25 649	606 287
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(183 320)	(142 659)	(26 230)	(352 209)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(24 960)	(10 115)	(330)	(35 405)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	13 122	3 803	(4 325)	12 600
Zysk brutto	195 157	41 352	(5 236)	231 273
Podatek dochodowy				(55 303)
Zysk netto				175 970

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

Rachunek zysków i strat	w tys. zł			
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	268 974	209 412	14 836	493 222
Wynik z tytułu opłat i prowizji	181 824	112 300	915	295 039
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	21	-	-	21

Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	170 553	4 442	-	174 995
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	15 000	16 410	-	31 410
Wynik na pozostałej działalności	35 331	(1 834)	(70)	33 427
Przychody z tytułu dywidend	8 047	-	-	8 047
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	679 750	340 730	15 681	1 036 161
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(380 689)	(234 966)	(20 838)	(636 493)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(55 697)	(16 644)	(343)	(72 684)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	(1 437)	4 104	(1 184)	1 483
Zysk brutto	241 927	93 224	(6 684)	328 467
Podatek dochodowy				(62 373)
Zysk netto				266 094

Bilans	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa	31 427 900	2 030 255	336 908	33 795 063
Pasywa	27 358 608	6 383 743	52 712	33 795 063

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku według segmentów działalności w II kwartale 2004 roku.

	w tys. zł			
Rachunek zysków i strat	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	146 518	115 223	9 121	270 862
Wynik z tytułu opłat i prowizji	94 277	57 111	522	151 910
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	(5 032)	-	-	(5 032)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	142 605	(1 630)	-	140 975
Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(87 899)	14 016	-	(73 883)
Wynik na pozostałej działalności	26 342	(2 212)	(20)	24 110

Przychody z tytułu dywidend	8 047	-	-	8 047
Wynik na działalności bankowej i pozostałej działalności operacyjnej	324 858	182 508	9 623	516 989
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(135 615)	(123 745)	(12 385)	(271 745)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(27 198)	(8 105)	(192)	(35 495)
Rezerwy i aktualizacja wartości netto	3 508	(2 887)	(864)	(243)
Zysk brutto	165 553	47 771	(3 818)	209 506
Podatek dochodowy				(35 726)
Zysk netto				173 780

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

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

Wyniki finansowe Banku

Za II kwartały 2005 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 277.709 tys. zł, co oznacza wzrost o 38.558 tys. zł (tj. 16,1%) w stosunku do II kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk netto w II kwartale 2005 roku wyniósł 158.725 tys. zł w porównaniu z 157.687 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego

Zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 357.346 tys. zł, co oznacza wzrost o 67.355 tys. zł (tj. 23,2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w II kwartale 2005 roku wyniósł 210.578 tys. zł w porównaniu z 185.035 tys. zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za II kwartał 2005 roku miał wzrost wyniku na działalności bankowej i innych przychodach operacyjnych o 111.374 tys. zł (tj. 23,2%). Dodatkowy wpływ na poziom wyniku netto Banku za II kwartał 2005 rok miało zmniejszenie wartości rozwiązanych rezerw na zobowiązania Banku, wyższe rozwiązania (netto) na utratę wartości aktywów finansowych oraz niższy wynik z tytułu zbycia aktywów innych niż przeznaczone do sprzedaży łącznie o 189 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym wzroście o 85.642 tys. zł (tj. 28,3%) kosztów obejmujących inne koszty operacyjne, koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu jak również amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

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

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku

Data i podpis

Data i podpis

11.08.2005 roku

.....

11.08.2005 roku

.....