



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2006 ROKU

MAJ 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/06 do 31/03/06	okres od 01/01/05 do 31/03/05	okres od 01/01/06 do 31/03/06	okres od 01/01/05 do 31/03/05
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	380 209	437 724	98 869	109 014
Przychody z tytułu prowizji	169 439	157 749	44 060	39 287
Zysk (strata) brutto	302 959	166 595	78 781	41 490
Zysk (strata) netto	235 669	138 522	61 283	34 499
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 519 448	879 078	386 068	215 265
Aktywa razem*	33 038 804	32 915 502	8 394 645	8 527 774
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	23 215 710	23 084 589	5 898 750	5 980 773
Kapitał własny	5 466 815	6 424 599	1 389 032	1 573 230
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	132 794	127 981
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	41,84	49,17	10,63	12,04
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,39	14,63	15,39	14,63
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,80	1,06	0,47	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,80	1,06	0,47	0,26
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	373 767	429 722	97 193	107 021
Przychody z tytułu prowizji	148 585	132 620	38 638	33 029
Zysk (strata) brutto	280 596	146 768	72 965	36 552
Zysk (strata) netto	216 935	118 984	56 411	29 633
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 519 466	879 130	386 073	215 278
Aktywa razem *	32 543 170	32 669 425	8 268 712	8 464 020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	23 143 129	23 223 955	5 880 308	6 016 880
Kapitał własny	5 354 763	6 338 882	1 360 562	1 552 240
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	132 794	127 981
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	40,98	48,51	10,41	11,88
Współczynnik wypłacalności (w %)*	14,36	13,37	14,36	13,37
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,66	0,91	0,43	0,23
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,66	0,91	0,43	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	3,60	11,97	0,91	2,93

\* Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

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

## SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	9
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2006 roku	12
5. Działalność Grupy w I kwartale 2006 roku	13
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	22
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	22
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	22
9. Zmiany w strukturze Grupy	23
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	24
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	24
12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok	25
13. Informacja o akcjonariuszach	25
14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	25
15. Informacja o toczących się postępowaniach	26
16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	29
17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	29
18. Inne istotne informacje	29
19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	30
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	31

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06	I kwartał narastająco okres od 01/01/05 do 31/03/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	380 209	437 724
Koszty odsetek i podobne koszty	(134 929)	(183 046)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>245 280</b>	<b>254 678</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	169 439	157 749
Koszty opłat i prowizji	(23 404)	(22 278)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>146 035</b>	<b>135 471</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 254	18 632
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	32 731	34 238
Wynik z pozycji wymiany	99 991	94 594
Pozostałe przychody operacyjne	28 838	25 481
Pozostałe koszty operacyjne	(12 636)	(15 700)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>16 202</b>	<b>9 781</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(338 291)	(342 756)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(33 344)	(34 585)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	116 345	(136)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	2 513	(3 647)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>297 716</b>	<b>166 270</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	5 243	325
<b>Zysk brutto</b>	<b>302 959</b>	<b>166 595</b>
Podatek dochodowy	(67 290)	(28 073)
<b>Zysk netto</b>	<b>235 669</b>	<b>138 522</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,80</b>	<b>1,06</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,80</b>	<b>1,06</b>

**Skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	31/03/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 376 371	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 960 592	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		5 985 764	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		67 128	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe		20 615	20 615
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 819 545	16 074 250
<i>od sektora finansowego</i>		7 085 467	6 467 157
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 734 078	9 607 093
Rzeczowe aktywa trwałe		686 636	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		645 688	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	40 948
Wartości niematerialne		1 308 357	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		277 519	299 290
Inne aktywa		523 537	430 574
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 740	37 714
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>33 038 804</b>	<b>32 915 502</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 211 101	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		23 215 710	23 084 589
<i>depozyty</i>		22 483 595	22 485 156
<i>sektora finansowego</i>		5 497 752	5 223 503
<i>sektora niefinansowego</i>		16 985 843	17 261 653
<i>pozostałe zobowiązania</i>		732 115	599 433
Rezerwy		64 335	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 638	163 311
Inne zobowiązania		1 068 205	918 991
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	7 329
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>27 571 989</b>	<b>27 650 690</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 010 452	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny		(98 220)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 128 860	1 128 860
Zyski zatrzymane		903 085	667 416
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 466 815</b>	<b>5 264 812</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>33 038 804</b>	<b>32 915 502</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>517 286</b>	<b>6 238 691</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
<b>Stan na 1 stycznia 2005 po przekształceniach</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>546 201</b>	<b>6 270 085</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	53 982	-	-	53 982
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(34 238)	-	-	(34 238)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(3 752)	-	-	(3 752)
Zysk netto	-	-	-	-	138 522	138 522
<b>Stan na 31 marca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>9 100</b>	<b>2 130 962</b>	<b>684 723</b>	<b>6 424 599</b>

\*/ MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>522 638</b>	<b>3 010 452</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 128 860</b>	<b>667 416</b>	<b>5 264 812</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(8 833)	-	-	(8 833)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(32 731)	-	-	(32 731)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	7 898	-	-	7 898
Zysk netto	-	-	-	-	235 669	235 669
<b>Stan na 31 marca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 010 452</b>	<b>(98 220)</b>	<b>1 128 860</b>	<b>903 085</b>	<b>5 466 815</b>

**Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06	I kwartał narastająco okres od 01/01/05 do 31/03/05
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 005 340</b>	<b>972 156</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 248 844	943 345
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	160 251	(44 088)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	110 352	(20 178)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 524 788</b>	<b>1 851 235</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 519 448</b>	<b>879 078</b>

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

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („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, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

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

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

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2006	31.12.2005
<b><i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i></b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	-	100,00
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	-	100,00
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	-	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<b><i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i></b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2006	31.12.2005
Handlowy-Heller S.A.	Warszawa	-	50,00

Zmiany w strukturze jednostek zależnych i stowarzyszonych w I kwartale 2006 roku wynikają ze sprzedaży bądź połączenia tych jednostek. Szczegółowe informacje na temat zawartych transakcji przedstawione zostały w nocie 9.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 31 marca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.



Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kwartał 2006 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 marca 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, dla rachunku zysków i strat, zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2005 do 31 marca 2005 roku.

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

Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2005 rok.

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 wynosił na dzień 31 marca 2006 roku 3,9357 zł; na dzień 31 grudnia 2005 roku 3,8598 zł; na dzień 31 marca 2005 roku 4,0837 zł;
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do I kwartału 2006 roku narastająco wynosił 3,8456 zł; w odniesieniu do I kwartału 2005 roku narastająco wynosił 4,0153 zł.

### **3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

– *Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

– *Bankowość Detaliczna*

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikro przedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania

majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

– *CitiFinancial*

Poprzez segment CitiFinancial Grupa oferuje pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne oraz kredyty hipoteczne dla ludności. Produkty segmentu oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych oraz pośredników finansowych.

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

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

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

### ***Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I kwartał 2006 roku***

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	101 135	105 651	38 494	245 280
Wynik z tytułu prowizji	80 757	61 839	3 439	146 035
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 588	1 666	-	10 254
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	32 731	-	-	32 731
Wynik z pozycji wymiany	92 106	7 885	-	99 991
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	15 538	660	4	16 202
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(166 176)	(145 016)	(27 099)	(338 291)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 324)	(8 710)	(310)	(33 344)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	104 254	12 091	-	116 345
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(2 952)	13 968	(8 503)	2 513
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>241 657</b>	<b>50 034</b>	<b>6 025</b>	<b>297 716</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	5 243	-	-	5 243
<b>Zysk brutto</b>	<b>246 900</b>	<b>50 034</b>	<b>6 025</b>	<b>302 959</b>
Podatek dochodowy				(67 290)
<b>Zysk netto</b>				<b>235 669</b>

**Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 marca 2006 roku**

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	29 967 063	2 356 402	715 339	33 038 804
<i>aktywa trwale przeznaczone do     sprzedaży</i>	12 740	-	-	12 740
<b>Pasywa</b>	27 145 116	5 748 975	144 713	33 038 804

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I kwartał 2005 roku**

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	113 139	120 277	21 262	254 678
Wynik z tytułu prowizji	82 206	52 147	1 118	135 471
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 120	1 512	-	18 632
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	34 238	-	-	34 238
Wynik z pozycji wymiany	87 725	6 869	-	94 594
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	9 903	(122)	-	9 781
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(184 047)	(138 232)	(20 477)	(342 756)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 562)	(9 726)	(297)	(34 585)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	840	(976)	-	(136)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	13 865	(14 338)	(3 174)	(3 647)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>150 427</b>	<b>17 411</b>	<b>(1 568)</b>	<b>166 270</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	325	-	-	325
<b>Zysk brutto</b>	<b>150 752</b>	<b>17 411</b>	<b>(1 568)</b>	<b>166 595</b>
Podatek dochodowy				(28 073)
<b>Zysk netto</b>				<b>138 522</b>

**Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2005 roku**

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	29 915 327	2 368 597	631 578	32 915 502
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	27 858	9 856	-	37 714
<b>Pasywa, w tym:</b>	26 886 284	5 910 094	119 124	32 915 502
<i>zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</i>	2 959	4 370	-	7 329

**4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2006 roku**

Za I kwartał 2006 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 303 mln zł, co oznacza wzrost o 136 mln zł (tj. 81,8%) w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Skonsolidowany zysk netto za I kwartał 2006 roku wyniósł 236 mln zł, co oznacza wzrost o 97 mln zł (tj. 70,1%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Istotny wpływ na zysk netto Grupy osiągnięty w bieżącym okresie w stosunku do I kwartału 2005 roku miał wzrost wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 116 mln zł w efekcie zbycia aktywów przeznaczonych na koniec 2005 roku do sprzedaży, obejmujących aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządanie Aktywami S.A., udziały w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej. Wpływ sprzedaży wymienionych aktywów na wynik finansowy Grupy wyrażał się jednocześnie spadkiem przychodów o ok. 10 mln zł, głównie przychodów prowizyjnych oraz spadkiem kosztów działania Grupy o ok. 8 mln zł.

Ponadto Grupa w I kwartale 2006 roku odnotowała wzrost przychodów operacyjnych o 3 mln zł w stosunku do I kwartału ubiegłego roku, które obejmowały wynik z tytułu odsetek i prowizji, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Wzrostowi przychodów towarzyszył spadek kosztów o 12 mln zł (tj. 3,1%) co oznacza pozytywny trend w kształtowaniu się wyniku działalności operacyjnej Grupy.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku miał w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 391 mln zł, utrzymujący się na tym samym poziomie, na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu prowizji o 11 mln zł (tj. 7,8%), głównie za sprawą prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej i CitiFinancial, pomimo potencjalnego spadku przychodów prowizyjnych osiąganych przez zbyte wyżej wymienione jednostki Grupy, w kwocie ok. 9 mln zł. Dodatkowy wpływ miał spadek wyniku z tytułu odsetek o 9 mln zł (tj. 3,7%), spowodowany niższym poziomem rynkowych stóp procentowych oraz znaczącą zmianą

oprocentowania kart kredytowych, mimo istotnego wzrostu przychodów odsetkowych w segmencie CitiFinacial. Spadek rynkowych stóp procentowych wyrażał się także osiągnięciem niższych przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży;

- wynik na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne oraz dłużne papiery wartościowe) oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 143 mln zł wobec 147 mln zł w I kwartale 2005 roku, pozostający na stabilnym, wysokim poziomie, któremu towarzyszył dobry wynik na działalności klientowskiej;
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 6 mln zł (tj. 65,6%) dotyczący w szczególności przychodów z tytułu świadczenia przez Bank na rzecz jednostek Citigroup Inc. usług związanych z przetwarzaniem danych;
- spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 6 mln zł (tj. 1,5%) przede wszystkim za sprawą niższych kosztów pracowniczych będących efektem restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci oddziałów mimo zwiększonych kosztów marketingowych i kosztów wynagrodzeń. Na poziom kosztów miał także wpływ spadek kosztów działania generowanych przez zbyte wspomniane na wstępie jednostki Grupy.
- spadek odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 6 mln zł głównie kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu w segmencie Bankowości Detalicznej.

## 5. Działalność Grupy w I kwartale 2006 roku

### 1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W I kwartale 2006 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 247 mln zł zysku brutto i był to wynik o 64% wyższy od I kwartału 2005 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w I kwartale 2006 roku wyniósł 101 mln zł i zanotował 11% spadek w stosunku do I kwartału 2005 roku. Wpływ na zmianę miał niższy poziom rynkowych stóp procentowych, pogłębiony efektem niższego portfela kredytów.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej zanotował nieznaczny spadek wyniku prowizyjnego, który wyniósł 81 mln zł i zmniejszył się w stosunku do I kwartału 2005 roku o 2%. Spadek przychodów prowizyjnych na produktach zarządzania gotówką i finansowania handlu został skompensowany przez wyższe przychody z tytułu usług powiernictwa papierów wartościowych i usług maklerskich. Wpływ na spadek przychodów prowizyjnych miała również sprzedaż spółki Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. (HanZA) i Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. (TFI BH).

W I kwartale 2006 roku w stosunku do I kwartału 2005 roku, Segment zanotował stabilny wynik na działalności skarbcowej, dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów oraz skutecznemu zarządzaniu pozycji własnych Banku. W szczególności, wynik z pozycji wymiany wyniósł w I kwartale 2006 roku 92 mln zł i wzrósł z 88 mln zł w I kwartale 2005 roku, wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniósł w I kwartale 2006 roku 9 mln zł wobec 17 mln zł w I kwartale 2005 roku, a zrealizowany wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych wyniósł w I kwartale 2006 roku 33 mln zł wobec 34 mln zł w analogicznym okresie roku 2005.

Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w I kwartale 2006 roku wyniósł 16 mln zł i wzrósł z 10 mln zł zanotowanych w I kwartale 2005 roku. Różnica wynika głównie ze wzrostu przychodów z tytułu usług przetwarzania danych dla jednostek Citigroup w innych krajach.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2006 roku wyniosły 166 mln zł, co stanowi spadek o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji, widać efekty restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci oddziałów. Zmniejszeniu uległy też koszty usług świadczonych przez Citigroup na rzecz Banku. Zanotowano również spadek kosztów związany ze sprzedażą HanZA i TFI BH.

W I kwartale 2006 roku wynik na sprzedaży aktywów w Segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 104 mln zł i zawiera zrealizowaną sprzedaż HanZA, TFI BH oraz udziałów w spółce faktoringowej Handlowy-Heller S.A.

Segment zanotował w I kwartale 2006 roku 3 mln zł odpisów (netto) na utratę wartości kredytów. W analogicznym okresie roku 2005 Segment zanotował 14 mln zł rozwiązań odpisów (netto) na utratę wartości kredytów.

a) Bankowość Transakcyjna

- *Produkty finansowania handlu*

Kluczowymi zadaniami realizowanymi w I kwartale 2006 roku w zakresie produktów finansowania handlu było:

a) zawarcie z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. kolejnej polisy ubezpieczenia umożliwiającej kontynuację rozwiązania bazującego na finansowaniu wierzytelności krajowych i zagranicznych z ograniczonym regresem do klientów Banku,

b) uruchomienie cyklu warsztatów dla klientów prowadzonych w poszczególnych regionach kraju przez specjalistów Banku na temat rozwiązań dotyczących produktów finansowania handlu, w szczególności poznania najnowszej oferty Banku obowiązującej w tym zakresie,

c) kontynuacja działań marketingowych mających na celu rozwój programów finansowania dostawców gmin,

d) dalszy rozwój programów finansowania wierzytelności udokumentowanych fakturami (faktoring).

Do istotnych transakcji i programów zrealizowanych lub wdrożonych w I kwartale 2006 roku należy zaliczyć:

- przedłużenie funkcjonowania jednego z większych programów finansowania w oparciu o kartę PayLink przeznaczonego dla jednej z większych sieci sprzedaży materiałów budowlanych,
- uruchomienie programu finansowania dostawców kluczowego inwestora budowlanego zaangażowanego w budowę dróg i autostrad w Polsce,
- wystawienie gwarancji celnej na znaczną kwotę dla jednej z większych firm z branży tytoniowej w Polsce.

- *Produkty unijne*

W styczniu 2006 roku w ramach poszerzenia grupy docelowej klientów Banku, przygotowano zindywidualizowaną ofertę unijną skierowaną do klientów Pionu Małych Przedsiębiorstw.

W lutym 2006 roku została zorganizowana konferencja skierowana do Jednostek Samorządów Terytorialnych, której tematem było "Finansowanie projektów inwestycyjnych przez Jednostki Samorządu Terytorialnego - Metody pozyskania środków własnych na realizację inwestycji współfinansowanych z Funduszy Unijnych".

- *Płatności i przelewy*

W obrębie obsługi płatności w złotych polskich na rachunkach banków zagranicznych odnotowano znaczny wzrost operacji. W I kwartale 2006 roku liczba operacji wzrosła o ponad 20% w stosunku do I kwartału 2005 roku.

W marcu 2006 roku opracowana została nowa metoda naliczania opłat za przelewy krajowe wychodzące. Wprowadzona metoda naliczania progowego oraz progresywnego uzależnienia poziom naliczonych opłat od ilości zrealizowanych przez klienta płatności krajowych wychodzących. Nowy model umożliwia zaproponowanie atrakcyjnych stawek opłat dla klientów Banku oraz rozszerza ofertę produktową wychodząc naprzeciw ich potrzebom.

W marcu 2006 roku odnotowano 20% wzrost liczby realizowanych płatności zagranicznych w stosunku do I kwartału 2005 roku poprzez system rozliczeń zagranicznych Worldlink. WorldLink jest rozwiązaniem adresowanym do klientów wystawiających znaczącą ilość płatności na niewielkie kwoty. Usługa w ostatnim okresie uległa znacznej modyfikacji, co pozwoliło na zaproponowanie tej usługi kolejnym klientom.

W porozumieniu z Citibank Londyn rozpoczęte zostały działania zmierzające do promowania rozwiązania International Payment Account, czyli rachunku bieżącego prowadzonego dla klienta w oddziałach Citibank na terenie Wspólnoty Europejskiej. Rozwiązanie to odpowiada na oczekiwania klientów związane z optymalizacją rozliczeń i zmian w zakresie płatności realizowanych na terenie Wspólnoty Europejskiej.

- *Produkty zarządzania płynnością*

W I kwartale 2006 roku została wprowadzona specjalna 5-pakietowa oferta produktowa skierowana zarówno do nowych, jak również dotychczasowych klientów. Oferta składa się z następujących pakietów: pakiet lokowanie, pakiet transakcyjność, pakiet ryczałt, pakiet wpłaty gotówki oraz pakiet transakcje zagraniczne.

- *Produkty zarządzania gotówką*

W marcu 2006 roku zakończone zostały prace nad wdrożeniem rozwiązania przesyłania elektronicznej dokumentacji pomiędzy Bankiem a klientem. Dzięki zastosowaniu najnowszych systemów elektronicznych pozwalających na bezpieczną transmisję danych oraz wiarygodną identyfikację użytkownika, wymiana dokumentacji z klientem odbywać się będzie w formie elektronicznej.

- *Produkty kartowe*

Na dzień 31 marca 2006 roku liczba wydanych kart biznesowych wyniosła ponad 14 tys. Liczba kart wydanych w I kwartale 2006 wzrosła o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Liczba wydanych kart przedpłaconych w I kwartale 2006 wzrosła o 40% w stosunku do liczby kart wydanych w I kwartale 2005 roku. Na koniec marca 2006 roku liczba wydanych kart przedpłaconych wyniosła ponad 156 tys.

W I kwartale 2006 roku Przedpłacone Karty Zasiłkowe i Stypendialne otrzymały nagrodę drugiego stopnia za najbardziej innowacyjny produkt 2005 roku w sektorze korporacyjnym w Europie (Most Innovative European Corporate Product of 2005). Nagroda przyznawana jest przez European Payments Consulting Association (EPCA) oraz European Card Review (ECR). Nagroda ta jest wyrazem uznania dla oferowanych przez Bank Przedpłaconych Kart Zasiłkowych i Stypendialnych jako produktów nowoczesnych, elastycznych, innowacyjnych i spełniających rosnące oczekiwania naszych klientów, w tym przypadku - instytucji publicznych i wyższych uczelni.

Również w tym okresie Karta Debetowa Citibank Business została włączona do pakietu produktów, które są oferowane klientom w momencie otwarcia rachunku w Banku. Uzupełnienie pakietu o Kartę Debetową powinno przyczynić się do dynamicznego wzrostu ich wolumenu.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

Początek 2006 roku był bardzo udany dla krajowego rynku finansowego. Napływ zagranicznego kapitału umacniał złotego oraz giełdę. Dobrą koniunkturę na rynku długu zapewniały natomiast prognozy niskiej inflacji oraz oczekiwania na dalsze obniżki stóp procentowych. Odwrócenie koniunktury nastąpiło na początku marca ze względu na globalny odwrót inwestorów od rynków wschodzących, który można uznać za ucieczkę od ryzyka w sytuacji dużej niepewności związanej z podwyżkami stóp procentowych w czołowych gospodarkach świata. W rezultacie przerwany został wzrostowy trend krajowej waluty. Wraz z pojawiającymi się coraz częściej sygnałami końca cyklu łagodzenia polityki monetarnej po lutowej obniżce stóp, spadały również ceny obligacji. Pod koniec I kwartału 2006 roku na ten proces nałożyły się również krajowe wydarzenia polityczne pogłębiając skalę wyprzedzaży polskich aktywów.

W I kwartale 2006 roku Bank umocnił swoją pozycję na rynku walutowych instrumentów pochodnych we wszystkich produktach i segmentach. Transakcje walutowe w dalszym ciągu stanowią solidną bazę pod względem zysków i wolumenów dla bardziej zaawansowanych produktów skarbowych. Dodatkowo, wprowadzona została platforma internetowa, umożliwiająca klientom zawieranie transakcji na rynku walutowych instrumentów pochodnych poprzez stronę internetową.

Na rynku bardziej rozbudowanych produktów pochodnych, Bank odgrywał wiodącą rolę, dostarczając klientom korporacyjnym produkty zabezpieczające transakcje towarowe i stopę procentową. Oferta produktów strukturyzowanych utrwaliła pozycję Banku na rynku. Bank dostarczał inwestorom instytucjonalnym w Polsce instrumenty strukturyzowane na stopę procentową oparte o krzywą dochodowości dolara amerykańskiego. W ofercie była również emisja obligacji strukturyzowanych opartych o krzywą dochodowości złotego.

Bank utrzymał rolę animatora rynku w obszarze wszystkich produktów będących w obrocie na polskim rynku. Wysoki wolumen transakcji na polskich obligacjach i instrumentów pochodnych na



stopę procentową, przy jednoczesnej bardzo znaczącej aktywności jako animatora polskiego rynku walutowego, potwierdziły jak bardzo Bank przyczynia się do płynności rynku i stabilności systemu finansowego.

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

W I kwartale 2006 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. utrzymał pozycję lidera na rynku usług maklerskich, osiągając 14,3% udziału w obrotach akcjami na rynku wtórnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Wartość obrotów wygenerowanych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 10 650 mln zł. Zanotowano rekordowo wysoką aktywność inwestorów indywidualnych przy jednoczesnym spadku aktywności inwestorów zagranicznych.

Obecne wysokie poziomy indeksów oraz obrotów na GPW wynikają z rekordowo wysokich napływów pieniędzy do krajowych funduszy inwestycyjnych. Jednocześnie obserwowany jest odpływ inwestorów zagranicznych.

Na rynku obligacji wartość obrotów wygenerowana przez DMBH wyniosła 99 mln zł, co stanowiło 6,8 % obrotu na GPW.

W I kwartale 2006 roku zostało zakończone pierwsze wezwanie na akcje spółki Fortum Wrocław i DMBH jako podmiot pośredniczący ogłosił wezwanie na akcje tej spółki mające na celu umożliwienie wzywającemu wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym oraz materializację akcji.

### c) Produkty kredytowe

W pierwszym kwartale 2006 roku w Pionie Ryzyka Pionu Bankowości Przedsiębiorstw rozpoczęto projekt wdrażania zmian w procesach kredytowych. Głównym celem projektu jest dalsza poprawa konkurencyjności Banku poprzez usprawnienie obsługi kredytowej klientów, a także osiągnięcie efektów ekonomicznych w postaci zwiększonej wydajności i oszczędności poprzez m.in. dalszą automatyzację i uproszczenie wybranych elementów procesu kredytowego, centralizację części procesów *back office*. Ważnym elementem wdrażanych zmian jest także coraz lepsze dostosowanie oferty kredytowej Banku do wymagań klientów Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

W I kwartale 2006 roku udzielony został kredyt konsorcjalny spółce z sektora meblarskiego w kwocie 150 mln Euro. Bank pełni funkcję agenta kredytu, Citigroup NA pełni rolę organizatora.

Ponadto Bank pełni rolę współorganizatora kredytu konsorcjalnego udzielonego klientowi z sektora telekomunikacyjnego w kwocie 2,5 mld zł.

W I kwartale 2006 roku Bank przedłużył umowę emisji papierów dłużnych na kwotę 600 mln zł dla spółki z branży handlowej. W ramach transakcji Bank pełni funkcję Dealera oraz Sub-Agenta.

Według stanu na dzień 31 marca 2006 roku (biuletyn Fitch Ratings 6 (214)), Bank był liderem w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wynosił około 20 %.

Według stanu na dzień 31 marca 2006 roku, Bank obsługiwał 28 programów emisji, w tym 2 z nich to programy publicznych emisji obligacji.

- *Handlowy-Leasing Sp. z o.o. – spółka zależna*

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A.. Wraz z połączeniem nastąpiła zmiana firmy i od dnia połączenia działalność leasingowa prowadzona jest w Grupie Kapitałowej Banku pod firmą Handlowy-Leasing Sp. z o.o.

W I kwartale 2006 roku została wdrożona nowa Strategia Produktowo-Kredytowa obejmująca zarówno klientów Banku, jak i firmy nie będące klientami Banku. Poszerza ona zakres środków będących przedmiotem leasingu oraz, co jest priorytetem, daje możliwość szerszego i sprawniejszego finansowania klientów Banku.

Wspólnie z Pionem Bankowości Przedsiębiorstw wdrażana jest kampania akwizycyjna "Inwestuj z nami", gdzie jedną z propozycji dla nowych klientów jest leasing. Planowane są dalsze działania celem zwiększenia sprzedaży leasingu dla klientów Banku.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2006 roku wyniosła 82,2 mln zł i była o 37% wyższa od wartości netto aktywów oddanych w leasing w analogicznym okresie 2005 roku. Jeśli chodzi o strukturę aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2006 roku, 84,4% stanowiły środki transportu drogowego, natomiast 14,4% maszyny i urządzenia przemysłowe (1,2% inne aktywa).

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

Segment Bankowości Detalicznej wypracował w I kwartale 2006 roku 50 mln zł zysku brutto, notując 187 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w I kwartale 2006 roku 106 mln zł i był o 12% niższy niż w analogicznym kwartale 2005 roku. Na wynik ten istotny wpływ wywarło obniżenie stóp procentowych oraz decyzja o znaczącej zmianie oprocentowania kart kredytowych, częściowo zneutralizowane przez wzrost przychodów odsetkowych od pożyczek gotówkowych.

Segment Bankowości Detalicznej zanotował wzrost wyniku prowizyjnego, który wyniósł 62 mln zł i zwiększył się w I kwartale 2006 roku o 19% w stosunku do I kwartału 2005 roku. Głównymi źródłami przyrostów przychodów prowizyjnych były produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, jak również pożyczki gotówkowe.

W I kwartale 2006 roku ogólne koszty działania Segmentu wyniosły 145 mln zł, odnotowując wzrost o 5% w stosunku do I kwartału 2005 roku. W tym czasie zauważono widoczną redukcję kosztów związaną z restrukturyzacją zatrudnienia i sieci oddziałów, podjęto decyzję o zintensyfikowaniu akcji marketingowej, co powinno mieć pozytywny wpływ na przyszłe wyniki.

W I kwartale 2006 roku Segment zanotował 14 mln zł rozwiązań odpisów (netto) na utratę wartości kredytów, do czego przyczyniła się poprawa jakości portfela kredytowego.

Ponadto, w I kwartale 2006 roku Segment zaksięgował zysk w wysokości 12 mln zł z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej.

### a) Karty Kredytowe

Na dzień 31 marca 2006 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła 595 tys. Stanowiło to 11% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku.

Dnia 13 marca 2006 Bank wydał nową kartę kredytową Citibank MasterCard FIFA 2006. Jest to limitowana edycja wprowadzona na rynek z okazji nadchodzących Mistrzostw Świata w piłce nożnej.

W I kwartale 2006 roku Bank rozpoczął oferowanie swoim najlepszym klientom propozycji znacznego podniesienia limitu kredytowego na karcie na potrzeby jednorazowej transakcji przelewu gotówkowego z rachunku tej karty. W ramach przyznanego podwyższenia limitu, klienci mogą zlecić wykonanie przelewu z rachunku karty kredytowej na wskazane przez siebie konto osobiste. Możliwość dokonania transferu środków mają również posiadacze Kart Kredytowych Citibank, którzy mają swoje konta osobiste w innych bankach - w każdym wypadku środki mogą być przeznaczone na dowolny cel. Nowa propozycja jest tym bardziej interesująca, że kwota powstałego w ten sposób zadłużenia zostaje rozłożona na równe raty w Planie Spłat Ratalnych "Komfort" na warunkach dogodnych dla klienta.

Od 4 marca 2006 roku Bank oferuje swoim klientom usługę CitiAlerts. Zastępuje ona CitiGSM i jest jednym z najlepszych dostępnych na rynku rozwiązań w tym zakresie. Klient posiadający aktywny CitiAlerts jest informowany (za pośrednictwem SMS lub poczty elektronicznej w zależności od preferowanego ustawienia) o szczegółach dotyczących transakcji dokonanych kartą, dostępnym limicie kredytowym, saldzie zadłużenia, terminie spłaty zadłużenia, itp.

#### b) Bankowość Detaliczna

- *Produkty kredytowe*

W I kwartale 2006 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki sprzedaży Kredytu Citibank. Głównymi czynnikami wspomagającymi sprzedaż były zmiany w ofercie cenowej kredytu oraz ogólnokrajowa kampania reklamowa Kredytu Citibank.

Dodatkowo, wprowadzono szereg zmian w polityce kredytowej Banku, m.in. zmiana kryteriów kwalifikacji na kredyt. W tym okresie wprowadzono także nowy model oceny punktowej oparty na informacjach z Biura Informacji Kredytowej, który uwzględnia całą historię kredytową klientów, przez co znacznie zwiększa szansę na otrzymanie kredytu w Banku.

- *Rachunki bankowe*

W I kwartale 2006 roku Bank kontynuował akcje promocyjne w związku z poszerzeniem rynku docelowego w segmencie CitiGold w zakresie rachunków osobistych. Prowadzono też działania mające na celu zwiększenie bazy depozytowej wśród klientów detalicznych. Podejmowane były działania zachęcające klientów do aktywnego korzystania z usług Banku, szczególnie tych klientów, którzy otworzyli Konto Osobiste CitiGold w I kwartale 2006 roku.

Funkcjonalność rachunków została rozszerzona również o analogiczną jak dla kart kredytowych usługę CitiAlerts (zastępując w ten sposób usługę CitiGSM), pozwalającą otrzymywać wiadomości SMS informujące m.in. o zmianach salda na koncie, założeniu, zakończeniu lub zerwaniu lokaty, o przekroczeniu dozwolonego salda, itp. Większość wiadomości wysyłana jest do klienta w czasie rzeczywistym.

Według stanu na dzień 31 marca 2006 roku Bank prowadził 315 tys. rachunków bieżących.

- *Produkty inwestycyjne*

Przychody z produktów inwestycyjnych w I kwartale 2006 roku były aż o 79% wyższe niż przychody w tym samym okresie 2005 roku. Świetny wynik generowany jest przez sprzedaż jednostek uczestnictwa polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych oraz produktów strukturyzowanych.

W I kwartale 2006 roku odbyło się 9 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank oraz 11 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych. Dla klientów zorganizowano szereg seminariów na temat typowych oraz alternatywnych metod inwestowania. W marcu 2006 roku produkt ubezpieczeniowo-inwestycyjny z funduszami zagranicznymi poszerzył ofertę detaliczną Banku.

W obszarze produktów inwestycyjnych i zarządzania aktywami Bank stosuje podejście "otwartej architektury". Filozofia modelu biznesowego zakłada dostarczenie klientom Banku oferty towarzystw, których fundusze oferują najwyższą wartość, pod względem zwrotów, transparentności i kompetencji w zarządzaniu, a także zgodności z najwyższymi standardami produktów oferowanych przez Bank.

Plany zarządzania aktywami klienta zakładają dystrybucję oferty wybranych polskich i zagranicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych. Dostępne fundusze pozwalają na uzyskanie przez klientów atrakcyjnych zwrotów, dopasowanych do jego oczekiwań i preferencji.

Dostępne obecnie fundusze zarządzane są przez 4 renomowane towarzystwa funduszy inwestycyjnych w Polsce: TFI Banku Handlowego S.A, DWS Polska TFI S.A., ING TFI S.A. oraz Union Investment TFI S.A. Ponadto, Bank oferuje zagraniczne fundusze inwestycyjne zarządzane przez Legg Mason Investment (przed transakcją sprzedaży zarządzane przez Citigroup Asset Management). W ramach produktu ubezpieczeniowo-inwestycyjnego z funduszami zagranicznymi dostępne są fundusze Franklin Templeton oraz Credit Suisse.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

Przychody z produktów ubezpieczeniowych w I kwartale 2006 roku były o 36% wyższe niż przychody w tym samym okresie 2005 roku.

Do tego wyniku przyczyniło się rosnące zainteresowanie ofertą produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych.

W marcu 2006 roku wprowadzono do oferty Portfel Funduszy Zagranicznych Euro, Portfel Funduszy Zagranicznych Dolar - ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym - unikalny produkt stworzony dla klientów Banku we współpracy z AEGON TUnŻ S.A. (wcześniej Nationwide TUnŻ S.A.). Portfel Funduszy Zagranicznych stanowi nowoczesne rozwiązanie inwestycyjne w formie polisy ubezpieczeniowej z jednorazową wpłatą. Łącząc charakter inwestycyjny z ubezpieczeniowym, pozwala na pomnażanie kapitału w najlepszych funduszach oraz na korzystanie z zalet produktu wynikających z formy polisy ubezpieczeniowej.

Od 1 stycznia 2006 roku zostały wprowadzone istotne zmiany do Pakietu Bezpieczeństwa dla Karty Kredytowej – pakiet dobrowolnych ubezpieczeń dla posiadaczy kart kredytowych. Nowy, rozszerzony o trzy ubezpieczenia pakiet, zastąpił jego poprzednią wersję. Ochrony ubezpieczeniowej w ramach "Pakietu Bezpieczeństwa" udziela AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

- *Bankowość elektroniczna*

Zdecydowana większość klientów bankowości detalicznej nadal preferuje realizację transakcji finansowych przez Citibank Online. Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online na koniec I kwartału 2006 roku znacznie wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Rozszerzanie tego kanału dystrybucji wspierane jest przez odpowiednią politykę cenową, oferty specjalne oraz bogatą funkcjonalność.

- *Działania marketingowe*

W lutym i marcu 2006 roku ofertę Kredytu Citibank wspierała ogólnopolska kampania medialna w prasie, radio, internecie oraz na tablicach zewnętrznych. W oddziałach i materiałach dla klientów promowana była również oferta wiązana lokat terminowych.

Wprowadzenie nowej karty kredytowej MasterCard FIFA 2006 z limitowanej edycji z okazji Mistrzostw Świata zostało zakomunikowane klientom w materiałach reklamowych, widocznych w oddziałach i dystrybuowanych przez przedstawicieli Banku w sprzedaży bezpośredniej. Dla nowych klientów została zorganizowana loteria promocyjna z nagrodami. Dodatkową zachętą były promocje cenowe.

W pierwszym kwartale 2006 roku obecnym klientom zostały zaproponowane oferty innych produktów detalicznych (sprzedaż krzyżowa), m.in. nowy w ofercie Portfel Inwestycyjny z funduszami zagranicznymi.

### 3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W I kwartale 2006 roku segment CitiFinacial odnotował ponad 6 mln zł zysku brutto, wobec -1,5 mln zł straty w I kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy w wysokości 38 mln zł zanotował 81% wzrost w stosunku do I kwartału 2005 roku pomimo znaczących zmian w strukturze cen podyktowanych ustawą z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczającą maksymalne oprocentowanie, wprowadzoną z dniem 14 lutego 2006 roku. Wzrost wyniku odsetkowego jest pochodną wzrostu portfela kredytowego, który w tym samym okresie wzrósł o 83%.

Wynik z tytułu prowizji w I kwartale 2006 roku wyniósł 3 mln zł i zanotował wysoki 208% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

W tym czasie koszty Segmentu wzrosły jedynie o 32% do poziomu 27 mln zł, co było efektem dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji. Liczba placówek wzrosła od marca 2005 roku o 31 do 71 placówek. Dziewięć z nich zostało otwartych w marcu 2006 roku.

W czasie tak dynamicznej fazy inwestycji, podkreślić należy fakt wysokiej pozytywnej dźwigni operacyjnej segmentu, rozumianej jako różnica przyrostu przychodów do kosztów.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w I kwartale 2006 roku wyniosły 8,5 mln zł, w analogicznym okresie roku 2005 odpisy te wyniosły 3,2 mln zł. Zwiększenie odpisów związane było ze znaczącym wzrostem portfela kredytowego Segmentu i nie przekraczało planowanych odpisów w stosunku do wielkości portfela.

- *Działania marketingowe / Ekspansja*

I kwartał 2006 roku był okresem wzrostu portfela kredytowego. Portfel wzrósł o 83% w porównaniu do I kwartału 2005 roku. Dynamika sprzedaży była bardzo duża - 62% wyższa od pierwszego kwartału roku ubiegłego.

W I kwartale 2006 roku, CitiFinacial zwiększył liczbę swoich oddziałów z 62 do 71. Zdolność powiększania sieci i jednocześnie utrzymania najlepszych standardów obsługi klienta jest kluczowym czynnikiem przyczyniającym się do stałych, wysokich zwrotów z inwestycji CitiFinacial.

W I kwartale 2006 roku CitiFinacial przeprowadził kampanię reklamową w mediach (głównie o zasięgu regionalnym) oraz silną akcją marketingową dla istniejących klientów.

#### 4. Reorganizacja sieci oddziałów

W I kwartale 2006 roku Bank kontynuował rozbudowę i reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 25 placówek w stosunku do I kwartału 2005 roku i wynosiła na koniec I kwartału 2006 roku 198 placówek, na które składały się:

1. 41 oddziałów i filii Pionu Bankowości Korporacyjnej, wśród których 23 obsługują klientów detalicznych.
2. 86 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 12 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 73 placówki wielofunkcyjne. 13 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej obsługuje klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej.
3. 71 oddziałów CitiFinacial, ulokowanych 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.

## 6. **Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

W I kwartale 2006 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 8. **Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy**

### *Dywidendy zadeklarowane*

W dniu 27 marca 2006 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2005 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 470 374 560,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 60 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2006 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2006 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku została rozpatrzona przez Radę Nadzorczą, a następnie zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

## 9. Zmiany w strukturze Grupy

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Spółka z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Handlowy-Leasing S.A. („Spółka Przejmowana”), spółek zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Handlowy-Leasing S.A. z dnia 2 grudnia 2005 roku. Połączenie nastąpiło w trybie przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, jako że Spółka posiadała wszystkie akcje Spółki Przejmowanej. Wraz z połączeniem nastąpiła zmiana nazwy Spółki Przejmującej. Od dnia połączenia Spółka Przejmująca prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziałowcami Spółki Przejmującej jest Bank (97,47% udziałów, 6000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników) oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (2,53% udziałów, 156 głosów na Zgromadzeniu Wspólników), spółka której jedynym udziałowcem jest Bank. Nabyte aktywa były wykorzystywane przez Spółkę Przejmowaną do prowadzenia działalności leasingowej. Spółka Przejmująca zamierza kontynuować dotychczasowy sposób wykorzystania nabytych aktywów.

W dniu 31 stycznia 2006 roku Bank zbył na rzecz Cardpoint S.A. z siedzibą w Poznaniu, wyodrębniony finansowo i organizacyjnie zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku, obejmującą prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegającą na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Zbycie przedmiotu umowy nastąpiło poprzez zawarcie umowy rozporządzającej w ramach wykonania zobowiązującej umowy sprzedaży z dnia 29 listopada 2005 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywa i bezpośrednio powiązane z nimi zobowiązania wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa zaklasyfikowane były do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wykazywane w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

W ramach wykonania umowy z dnia 16 listopada 2005 roku, zawartej z Citibank Overseas Investment Corporation ("COIC"), podmiotem pośrednio zależnym od Citigroup Inc., zobowiązującej do sprzedaży przez Bank wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. oraz Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. ("Spółki") na rzecz COIC lub podmiotu wskazanego przez COIC (przy czym takim podmiotem wskazanym mógł być wyłącznie Legg Mason, Inc. lub jego podmiot powiązany) w dniu 1 lutego 2006 roku pomiędzy Bankiem a Legg Mason, Inc. („Nabywca”), zostały zawarte umowy rozporządzające w odniesieniu do akcji Spółek.

Na mocy powyższych umów Bank dokonał przeniesienia na rzecz Nabywcy tytułu własności:

- 130 000 akcji zwykłych imiennych spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie („TFI”), o wartości nominalnej 100 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 13 000 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego TFI. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji TFI na dzień zawarcia transakcji wynosiła 42 000 000,00 zł;
- 5 000 akcji zwykłych imiennych spółki Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. z siedzibą w Warszawie („HANZA”), o wartości nominalnej 1 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 5 000 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego HANZA. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji HANZA na dzień zawarcia transakcji wynosiła 5 000 000,00 zł.

Cena sprzedaży akcji Spółek została ustalona na kwotę USD 44 550 000, co stanowi równowartość 139 927 095,00 zł według średniego kursu, ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 1 lutego 2006 roku. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi

Bank a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi. W wyniku zbycia Bank nie posiada żadnych akcji w Spółkach. Na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek TFI i HANZA zaklasyfikowane były do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wykazywane w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

W ramach wykonania umowy przedwstępnej z dnia 2 listopada 2005 roku Bank, spółka zależna Banku – Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. („HI”) oraz ING Commercial Finance B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Nabywca”) zawarły w dniu 2 lutego 2006 roku umowę sprzedaży, na mocy której, za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., Bank oraz HI zbyły na rzecz Nabywcy wszystkie posiadane akcje w kapitale zakładowym Handlowy-Heller S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Przedmiotem zbycia było 111 880 akcji imiennych serii A oraz 388 120 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 50% całości wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki, przy czym Bank zbył 111 880 akcji imiennych serii A i 138 119 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a HI (spółka zależna Banku) zbył 250 001 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących łącznie ok. 25% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji Spółki na dzień zawarcia transakcji w księgach Banku wynosiła 2 751 738,99 zł, natomiast w księgach HI 8 056 435,22 zł. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 5 800 000 EUR. Zbywane akcje miały charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Banku. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a Nabywcą i osobami nim zarządzającymi. W wyniku zbycia Bank oraz jednostki od niego zależne nie posiadają żadnych akcji w Spółce. W dniu 16 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana nowa nazwa Spółki – ING Commercial Finance Polska S.A. Na dzień 31 grudnia 2005 udziały w Spółce zaklasyfikowane były do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wykazywane w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2005 roku i na dzień 31 marca 2006 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaklasyfikowana była zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i Wiśle. Aktywny program znalezienia nabywców i zakończenia planu sprzedaży tych obiektów został już rozpoczęty i jest wysoce zaawansowany. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2006 roku. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku, Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

## **10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym**

Po dniu 31 marca 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## **11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych**

Na dzień 31 marca 2006 roku w stosunku do końca 2005 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie pozabilansowych zobowiązań warunkowych.



Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe, w tym	8 868 606	8 868 606
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>157 934</i>	<i>132 216</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>8 391 104</i>	<i>8 720 951</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>5 508</i>	<i>15 439</i>
b) gwarancyjne	2 244 207	2 796 063
<i>gwarancje i poręczenia</i>	<i>2 218 066</i>	<i>2 778 598</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>26 141</i>	<i>17 465</i>
	<b>10 798 753</b>	<b>11 664 669</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
a) finansowe	100 000	-
b) gwarancyjne, w tym	2 544 826	2 341 400
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 544 826</i>	<i>2 341 400</i>
	<b>2 644 826</b>	<b>2 341 400</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące</b>	<b>5 964 269</b>	<b>782 183</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe</b>	<b>284 723 543</b>	<b>275 918 731</b>
	<b>304 131 391</b>	<b>290 706 983</b>

## 12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2006 rok.

## 13. Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień 31 marca 2006 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 S.A. 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 S.A. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

## 14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego posiadanie 752 akcji Banku zadeklarował Pan Andrzej

Olechowski Członek Rady Nadzorczej Banku. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie deklarowały posiadania akcji Banku.

Liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie zmieniła się w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego, przy czym Pan Krzysztof Opolski Członek Rady Nadzorczej Banku powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 lutego 2006 roku w swoim oświadczeniu poinformował, że posiadane akcje Banku w liczbie 24 sztuk sprzedał w dniu 14 marca 2006 roku za cenę 1 660,80 zł i obecnie nie posiada już żadnych akcji Banku (raport bieżący nr 19/2006 z dnia 19 kwietnia 2006 roku).

## 15. Informacja o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, 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 1 447 mln zł.

W stosunku do końca IV kwartału 2005 roku kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych uległa zmniejszeniu z uwagi na fakt, iż, uległa zakończeniu część spraw w postępowaniach, w których bank lub jednostka od niego zależna była powodem lub wnioskodawcą w sprawach o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu i postępowań upadłościowych. Kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu ilości postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej 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 obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednocześnie regulą jest, że w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego, gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewiduje zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.  W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
<b>Powód:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej z dnia 29 czerwca 2003 roku	Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku zasądający w całości roszczenie objęte pozvem. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty. W dniu 30 maja 2005 roku sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty. Pozwany złożył apelację. Sprawa jest w toku. W dniu 4 kwietnia 2006 roku sąd apelacyjny oddalił apelację pozwanego. Pozwany zapowiedział kasację.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

W I kwartale 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego 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 zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 597 mln zł.

Zwiększona kwota zobowiązań Banku i spółek zależnych w ramach postępowań sądowych, w stosunku do końca IV kwartału 2005 roku, jest wynikiem wszczęcia w 2005 roku i w I kwartale 2006 roku kilku postępowań sądowych przeciwko Bankowi o dużej wartości przedmiotu sporu. Większość postępowań sądowych toczących się przed sądami gospodarczymi i cywilnymi cechuje duża przewlekłość postępowania. Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej. Bardzo niewiele postępowań sądowych kończy się prawomocnym orzeczeniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<p><b>Powód:</b> Akcjonariusz spółki – klienta Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	276 508 z odsetkami od dnia złożenia pozwu	8 kwietnia 2003 roku	Powód wniósł pozew jako większościowy akcjonariusz spółki, dla której Bank był agentem emisji obligacji tej spółki. Jako podstawę roszczeń powód podał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku dotyczącej emisji obligacji. W dniu 15 lutego 2005 roku sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powód złożył apelację. Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie terminu. Sąd w dniu 24 kwietnia 2006 roku odroczył do dnia 2 czerwca 2006 roku rozprawę apelacyjną, z powodu braku dowodu doręczenia powodowi zawiadomienia o rozprawie apelacyjnej.
<p><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiadając powodowi umowy kredytowe nadużył prawa, co spowodowało paraliż działalności gospodarczej powoda, a w konsekwencji szkodę w kwocie dochodzonej pozwem, która w znacznej części obejmuje utracone korzyści. Sprawa jest w toku.
<p><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	42 306 z odsetkami od dnia 1 marca 2002 roku	23 maja 2003 roku	Powództwo oparte jest na zarzutach nieprawidłowych działań Banku w trakcie procesu restrukturyzacji zadłużenia kontrahenta – powoda, który poprzez to działanie poniósł szkodę. Sąd w dniu 3 lutego 2005 roku zawiesił postępowanie sądowe z uwagi na wszczęcie postępowania upadłościowego powoda.
<p><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	24 661	6 lutego 2006 roku	Powód wnosi o zapłatę kwoty 233 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 3 listopada 1999 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 24 428 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu (28 października 2005 roku) do dnia zapłaty. Kwota pierwsza jest roszczeniem odszkodowawczym umownym i stanowi różnicę pomiędzy kwotą potrąconych przez powoda wierzytelności, wynikających z potwierdzonej przez

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
			Bank akredytywy i udzielonego powodowi kredytu. Roszenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. Odpowiedź na pozew została złożona w dniu 20 lutego 2006 roku. Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu pierwszej rozprawy.

## **16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2006 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

## **17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na koniec I kwartału 2006 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10 % kapitałów własnych Banku.

## **18. Inne istotne informacje**

### *Zmiany osobowe w organach Banku*

W dniu 5 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 1 stycznia 2006 roku Pana Witolda Zielińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 22 lutego 2006 roku Pan Reza Ghaffari zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Zarządu wygasł.

W dniu 28 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Edwarda Wessa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Pan Edward Kuczera złożył skierowaną do Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z prośbą o jej przyjęcie z dniem 31 stycznia 2006 roku.

W dniu 27 lutego 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Opolskiego jako członka Rady Nadzorczej Banku.

### *Pozostałe informacje*

W dniu 27 lutego 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które podjęło m.in. uchwały w sprawie zmian w Statucie Banku. Uchwalone zmiany Statutu Banku zostały zarejestrowane w dniu 24 marca 2006 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział

Gospodarczy, po uprzednim uzyskaniu przez Bank zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego.

W dniu 28 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru biegłego rewidenta - firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51, wpisanemu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458, któremu powierzone będzie badanie i przegląd sprawozdań finansowych Banku za 2006 rok. Wybór firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Bank korzystał w przeszłości z usług firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. w zakresie badania rocznych i przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz usług pokrewnych. Przedmiotem umowy z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. będzie przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2006 rok.

## **19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

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

- Przyspieszenie gospodarcze w 2006 roku będzie w większym stopniu niż dotychczas oparte na wzroście konsumpcji oraz nakładów inwestycyjnych. Przy historycznie niskich stopach procentowych, umożliwi to dalszy wzrost popytu na kredyt zarówno ze strony gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw.
- W najbliższych kwartałach będzie utrzymywać się wyraźna tendencja wzrostowa w handlu zagranicznym. Dzięki oczekiwanej aprecjacji złotego oraz rosnącemu popytowi krajowemu, dynamika importu będzie kształtować się na wysokim poziomie. Jednocześnie, chociaż zmiany na rynku walutowym będą przyczyniać się do zmniejszenia opłacalności eksportu, polskie firmy powinny być w stanie utrzymywać silną pozycję na rynkach zagranicznych. Przyczyni się do tego dynamicznie rosnąca wydajność pracy oraz ciągły proces restrukturyzacji przedsiębiorstw.
- Niepewność dotycząca sytuacji politycznej w kraju oraz polityki fiskalnej rządu może przyczyniać się do okresowej zwiększonej zmienności na rynku walutowym, oddziałując na sytuację finansową klientów Banku.
- Pomimo przyspieszenia gospodarczego inflacja będzie kształtować się znacznie poniżej celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej (2,5% r/r). Umożliwi to władzom monetarnym utrzymywanie stopy referencyjnej banku centralnego na rekordowo niskim poziomie 4,00%. Podobnie jak w 2005 roku, niski poziom stóp procentowych będzie jednym z czynników ograniczających zainteresowanie klientów indywidualnych lokowaniem środków w postaci depozytów w Banku i zwiększających zainteresowanie alternatywnymi sposobami gromadzenia oszczędności.
- Zagrożeniem dla scenariusza stopniowego ożywienia gospodarczego może okazać się gwałtowny wzrost cen ropy naftowej. Szok paliwowy mógłby przyczynić się do osłabienia popytu krajowego oraz przyspieszenia inflacji, a w efekcie pogorszyłaby się sytuacja finansowa klientów Banku.

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

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06	I kwartał narastająco okres od 01/01/05 do 31/03/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	373 767	429 722
Koszty odsetek i podobne koszty	(136 507)	(183 969)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>237 260</b>	<b>245 753</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	148 585	132 620
Koszty opłat i prowizji	(17 906)	(17 790)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>130 679</b>	<b>114 830</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	583
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 778	18 218
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	32 731	34 238
Wynik z pozycji wymiany	99 279	95 032
Pozostałe przychody operacyjne	26 764	23 100
Pozostałe koszty operacyjne	(10 573)	(13 868)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>16 191</b>	<b>9 232</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(329 810)	(330 345)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(33 098)	(34 443)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	114 093	(305)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	3 493	(6 025)
<b>Zysk brutto</b>	<b>280 596</b>	<b>146 768</b>
Podatek dochodowy	(63 661)	(27 784)
<b>Zysk netto</b>	<b>216 935</b>	<b>118 984</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,66</b>	<b>0,91</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,66</b>	<b>0,91</b>

**Bilans Banku**

	Stan na dzień	31/03/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 376 371	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 959 032	5 878 624
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		5 985 764	7 171 157
Inwestycje kapitałowe		284 862	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 439 073	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		7 359 916	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 079 157	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe		674 529	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		633 581	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		40 948	40 948
Wartości niematerialne		1 308 001	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		280 884	300 162
Inne aktywa		221 914	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 740	72 348
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>32 543 170</b>	<b>32 669 425</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 211 101	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		23 143 129	23 223 955
<i>depozyty</i>		22 686 490	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		5 838 770	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		16 847 720	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		456 639	455 949
Rezerwy		67 400	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 764	162 788
Inne zobowiązania		755 013	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	4 370
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>27 188 407</b>	<b>27 497 931</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(98 220)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 101 418	1 101 418
Zyski zatrzymane		884 342	667 407
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 354 763</b>	<b>5 171 494</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>32 543 170</b>	<b>32 669 425</b>



**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>468 069</b>	<b>6 141 984</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
<b>Stan na 1 stycznia 2005 po przekształceniach</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>527 512</b>	<b>6 203 906</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	53 982	-	-	53 982
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(34 238)	-	-	(34 238)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(3 752)	-	-	(3 752)
Zysk netto	-	-	-	-	118 984	118 984
<b>Stan na 31 marca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>9 100</b>	<b>2 116 063</b>	<b>646 496</b>	<b>6 338 882</b>

\*/ MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 101 418</b>	<b>667 407</b>	<b>5 171 494</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(8 833)	-	-	(8 833)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(32 731)	-	-	(32 731)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	7 898	-	-	7 898
Zysk netto	-	-	-	-	216 935	216 935
<b>Stan na 31 marca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(98 220)</b>	<b>1 101 418</b>	<b>884 342</b>	<b>5 354 763</b>

**Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06	I kwartał narastająco okres od 01/01/05 do 31/03/05
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 005 263</b>	<b>972 013</b>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 377 064	941 199
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	160 257	( 43 906)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 855)	( 18 163)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 524 728</b>	<b>1 851 143</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 519 466</b>	<b>879 130</b>

**Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2006 roku**

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za 2005 rok.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2006 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2006 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za I kwartał 2006 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 281 mln zł, co oznacza wzrost o 134 mln zł (tj. 91,2%) w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Zysk netto za I kwartał 2006 roku wyniósł 217 mln zł, co oznacza wzrost o 98 mln zł (tj. 82,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za I kwartał 2006 roku miał wzrost wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 114 mln zł, wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 7 mln zł (tj. 2%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 7 mln zł (tj. 75,4%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 2 mln zł (tj. 0,5%), spadek wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 6 mln zł (tj. 3,9%) oraz spadek odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 10 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2006 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citibankhandlowy.pl](http://www.citibankhandlowy.pl)

Podpis Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu  
Dyrektora Finansowego Banku  
Data i podpis

11.05.2006 roku

.....

11.05.2006 roku

.....