

Raport Roczny 2006

The logo for Citi Handlowy features the word "citi" in a dark blue, lowercase, sans-serif font. A red arc is positioned above the "i" in "citi". To the right of "citi" is the word "handlowy" in the same dark blue, lowercase, sans-serif font.



Szanowni Państwo,

Przekazuję Państwu sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok 2006 przekonany, że jest ono potwierdzeniem konsekwentnego i skutecznego realizowania wyznaczonych celów - zapewnienia wzrostu w wybranych segmentach rynku korporacyjnego i detalicznego, poprawy efektywności kosztowej, jak również podniesienia wartości dla akcjonariuszy.



Po raz piąty od momentu fuzji Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost zysku netto. W 2006 roku wyniósł on 657,1 mln zł i był o 39,0 mln zł (tj. 6,3 proc.) wyższy niż w roku poprzednim. Wypracowany przez Grupę zysk brutto za 2006 rok osiągnął poziom 832,1 mln zł. W ubiegłym roku Grupa odnotowała spadek kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz amorty-

zacji o 34,0 mln zł (tj. 2,4 proc.) w stosunku do 2005 roku. Ubiegły rok był korzystny dla inwestorów Banku. Cena akcji wzrosła o 30 proc. Punktem zwrotnym było stopniowe zwiększanie liczby akcji w wolnym obrocie na przestrzeni IV kwartału do blisko 25 proc. na koniec roku. Przełożyło się to dodatkowo na zdecydowany wzrost obrotu akcjami Banku na giełdzie.

Zarząd Banku



Zarząd Banku

Od lewej:

Michał H. Mrozek, Członek Zarządu Banku

Witold Zieliński, Wiceprezes Zarządu Banku

Sławomir S. Sikora, Prezes Zarządu Banku

Sonia Wędrychowicz-Horbatowska, Wiceprezes Zarządu Banku

Edward Wess, Wiceprezes Zarządu Banku

Lidia Jabłonowska-Luba, Członek Zarządu Banku



W 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. kontynuowała obronę wcześniej politykę inwestycji kapitałowych, której podstawową zasadą było dążenie do osiągnięcia założonego kształtu Grupy, przy optymalizacji wyniku finansowego transakcji kapitałowych i minimalizacji ryzyk z nich wynikających. Struktura Grupy uległa zmianie w wyniku przeprowadzonych transakcji - sprzedaży całości posiadanych akcji reprezentujących 100 proc. udziału w kapitale zakładowym spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., sprzedaży całości posiadanych akcji reprezentujących 100 proc. udziału w kapitale zakładowym spółki Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. oraz sprzedaży całości posiadanych akcji spółki Handlowy-Heller S.A. reprezentujących 50 proc.

(z uwzględnieniem udziałów pośrednich) udziału w kapitale zakładowym tej jednostki. Ponadto w 2006 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych od Banku: Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. Nowa spółka otrzymała nazwę Handlowy-Leasing Sp. z o.o.

Wartość transakcji rozliczonych w 2006 roku przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH), będący w 100 proc. własnością Grupy, przekroczyła 35,7 mld zł, notując jednoprocentowy wzrost obrotów w stosunku do 2005 roku. Liczba kontraktów rozliczanych za pośrednictwem DMBH w 2006 roku wzrosła o 198 proc. i wyniosła 182 021. Na koniec 2006 roku DMBH pełnił funkcję animatora dla 43 spółek, co stanowi 15,4 proc. wszystkich akcji notowanych na GPW.

Największe Transakcje



Zespół pracowników z nagrodą Euromoney „Project Finance Magazine” 2006 dla najlepszej transakcji w sektorze elektroenergetycznym w Europie, przyznaną za finansowanie BOT Elektrownia Bełchatów S.A.



W 2006 roku spółka Handlowy-Leasing Sp. z o.o., powstała z połączenia Handlowy-Leasing S.A. oraz Citileasing Sp. z o.o., podpisała umowy na kwotę 430,7 mln zł, co stanowi 37 proc. wzrostu wartości netto aktywów oddanych w leasing w porównaniu z rokiem poprzednim. Od początku roku Spółka intensyfikowała działania dotyczące oferty produktowej. Kluczowa dla jej działalności pozostaje współpraca z Klientami Banku Handlowego w Warszawie S.A. W obszarze oferty i obsługi Klientów został opracowany i wdrożony projekt oferty ubezpieczeniowej, w którym rozszerzono zakres świadczonych usług o serwis szkodowy. Spółka podpisała nową umowę brokerską z Nord Partner oraz nową umowę z głównym ubezpieczycielem - PZU.

Ubiegły rok był szczególnie ważny dla inicjatyw Banku na rzecz odpowiedzialnego biznesu, realizo-

wanych poprzez Fundację Kronenberga działającą przy Banku Handlowym w Warszawie S.A. Fundacja od ponad 10 lat inspirowała do rozwoju, wspierając prace na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji finansowej i promocji przedsiębiorczości - w szczególności skierowane do ludzi młodych, wierząc, że to oni niedługo będą kształtowali naszą przyszłość i przyszłość naszego kraju. Fundacja Kronenberga wspiera również rozwój lokalny, udzielając dotacji fundacjom i stowarzyszeniom działającym w obszarze opieki zdrowotnej, polityki społecznej i nauki przedsiębiorczości, jak również w zakresie kultury, ze szczególnym uwzględnieniem dziedzictwa kulturowego. Potwierdzeniem zaangażowania społecznego Banku Handlowego w Warszawie S.A. jest przyznana po raz drugi główna nagroda w konkursie Barwy Wolontariatu w kategorii Wolontariat Pracowniczy.

Najlepsze Karty Kredytowe



W 2006 roku Karty Kredytowe Citibank były najczęściej używanymi kartami kredytowymi na polskim rynku.



Jednym z głównych celów Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2007 roku będzie systematyczne podnoszenie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału oraz podnoszenie udziału Banku, jak również spółek z Grupy w kluczowych segmentach rynku. Ten rok będzie przełomowy dla Banku Handlowego w Warszawie S.A. ze względu na wdrażanie strategii „jeden bank”. Chcemy jak najlepiej wykorzystać istniejący potencjał naszego segmentu detalicznego i korporacyjnego i wzmocnić efekty synergii zarówno w obszarze produktowym, jak i wspólnej sieci dystrybucji. Coraz częściej nasi Klienci korporacyjni występują w kilku rolach - menedżerów firm, osób

fizycznych i właścicieli. Nasze podejście jest odpowiedzią na ich potrzeby. Bank w 2007 roku zamierza realizować program „Klient na pierwszym miejscu” i dzięki niemu poprawić satysfakcję Klientów. Z kolei Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. w 2007 roku zamierza utrzymać na obecnym poziomie udział w segmencie klientów instytucjonalnych oraz zwiększyć wysiłki w pozyskiwaniu klientów indywidualnych. Głównymi kierunkami rozwoju spółki Handlowy-Leasing w nowym roku będzie wzrost sprzedaży krzyżowej z Klientami Banku, kontynuacja pozytywnych trendów w sprzedaży produktów oferowanych w ramach programów produktowych oraz rozwój w nowym dla spółki segmencie małej transakcji.

Najlepsza Firma



Oddając do Państwa rąk niniejsze sprawozdanie, pragnę podziękować pracownikom Grupy Kapitałowej Banku za zaangażowanie i wkład włożony w umacnianie naszej pozycji na rynku. W imieniu Zarządu Banku dziękuję Radzie Nadzorczej za udaną współpracę w minionym roku, a Klientom i Akcjonariuszom - za zaufanie, jakim obdarzyli naszą instytucję.

Sławomir S. Sikora
Prezes Zarządu

Nagrody zdobyte w 2006 roku

Mecenas Roku



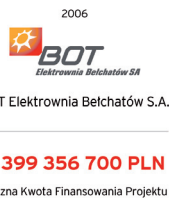
Nagroda Mecenasas Roku 2006 Filharmonii Narodowej w Warszawie.

Firma Roku 2006



Nagroda Firma Roku 2006 za pierwszą w Polsce kompleksową, zindywidualizowaną ofertę dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Najlepsza Transakcja



Nagroda Euromoney „Project Finance Magazine” za najlepszą transakcję w sektorze elektroenergetycznym w 2006 roku w Europie.

Nagroda Europrodukt



Europrodukt dla mikrowpłać, kredytu inwestycyjnego dla małych i średnich przedsiębiorstw, Kompleksowej Obsługi Gotówkowej oraz platformy elektronicznej eTrade.

Najlepszy Wolontariat



Najlepszy Program Wolontariatu Pracowniczego w Polsce w konkursie Barwy Wolontariatu 2006.


Najlepszy bank internetowy



Najlepszy bank internetowy dla przedsiębiorstw i klientów instytucjonalnych w Polsce w 2006 roku według rankingu magazynu finansowego „Global Finance”.

Spis treści

• Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta	3
• Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
• Gospodarka polska w 2006 roku	76
• Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku	78
• Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku	79
• Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy	80
• Działalność Grupy w 2006 roku	84
• Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku	98
• Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku	100
• Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem	101
• Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych	104

Do dnia 15 czerwca 2007 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. stosował logo citi bank handlowy.

Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego
w Warszawie S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 990 735 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 657 056 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 169 204 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 315 822 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
Za KPMG Audyty Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyty Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Robert J. Widdowson
Dyrektor

Warszawa, 16 marzec 2007 r.

Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego
w Warszawie S.A.

Raport uzupełniający
opinię z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 22 lutego 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000001538

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 526-030-02-91
REGON: 000013037

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
- Handlowy-Leasing Sp. z o.o.
- Handlowy Investments S.A.
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji

Handlowy Investments S.A., jednostka zależna od Banku, została objęta konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 r.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.
- Handlowy Investments II S.a.r.l.
- Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.

Dane finansowe ww. jednostek są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stanowią 0,3% sumy aktywów Grupy Kapitałowej oraz 0,5% przychodów Grupy Kapitałowej bez uwzględniania eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer KRS: 0000104753

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 125.000 złotych

Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca została powołana aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 522 638 400 złotych i dzielił się na 130 659 600 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97 994 700	75,0	391 979	75,0
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,0	130 659	25,0
Razem	130 659 600	100,0	522 638	100,0

W 2006 roku International Finance Associates B.V., podmiot zależny od COIC, zmniejszył swój udział w kapitale Banku do poziomu poniżej 5%.

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodzili:

- Sławomir S. Sikora - Prezes Zarządu Banku
- Edward Wess - Wiceprezes Zarządu Banku
- Sonia Wędrychowicz-Horbatowska - Wiceprezes Zarządu Banku
- Witold Zieliński - Wiceprezes Zarządu Banku
- Lidia Jabłonowska-Luba - Członek Zarządu Banku
- Michał H. Mrozek - Członek Zarządu Banku

W 2006 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- z dniem 1 stycznia 2006 r. Pan Witold Zieliński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 22 lutego 2006 r. Wiceprezes Zarządu Banku Pan Reza Ghaffari złożył rezygnację z pełnionej funkcji;
- w dniu 28 marca 2006 r. Pan Edward Wess został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 21 września 2006 r. Pan Sanjeeb Chaudhuri zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku;
- w dniu 1 października 2006 r. Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W 2007 r. do dnia podpisania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2006 nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych we wszystkich formach przyjętych w krajowych i międzynarodowych stosunkach bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośredniczenie w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- emisja bankowych papierów wartościowych;
- wykonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejmowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności;
- wykonywanie terminowych operacji finansowych oraz inne.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej są w szczególności:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. - działalność maklerska
- Handlowy-Leasing Sp. z o.o. - działalność leasingowa
- Handlowy Investments S.A. - działalność inwestycyjna
- PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji - produkcja maszyn i urządzeń

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22 czerwca 2006 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 lipca 2006 r. oraz złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 28 czerwca 2006 r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 990 735 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 657 056 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 169 204 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 315 822 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 listopada 2006 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2006 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 16 listopada 2006 r. do 12 marca 2007 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Handlowy Investments S.A.	KPMG Audit S.a.r.l.	28.02.2006	przed badaniem
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Nie podlega obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006		

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe spółki Handlowy Investments S.A. jest badane przez inny, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniósł 0,1%, a udział przychodów tej jednostki w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 3,7%.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	535 623	1,49%	922 649	2,81%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 556 471	12,66%	5 883 358	17,89%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 247 313	22,92%	7 171 157	21,81%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	67 910	0,19%	61 884	0,19%
Pozostałe inwestycje kapitałowe	54 618	0,15%	66 419	0,20%
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 516 218	54,23%	16 006 146	48,68%
<i>od sektora finansowego</i>	9 319 272	25,89%	6 399 053	19,46%
<i>od sektora niefinansowego</i>	10 196 946	28,34%	9 607 093	29,22%
Rzeczowe aktywa trwałe	638 246	1,77%	700 212	2,13%
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	628 860	1,74%	659 264	2,01%
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	9 386	0,03%	40 948	0,12%
Wartości niematerialne	1 285 753	3,57%	1 313 799	4,00%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	274 124	0,76%	283 044	0,86%
Inne aktywa	801 920	2,23%	431 182	1,32%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 539	0,03%	37 714	0,11%
SUMA AKTYWÓW	35 990 735	100,00%	32 877 564	100,00%

PASYWA	31.12.2006 tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2005 tys. zł	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	0,69%	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 316 847	9,22%	3 420 219	10,40%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 991 136	72,22%	23 062 763	70,15%
<i>depozyty</i>	25 036 782	69,57%	22 463 330	68,32%
<i>sektora finansowego</i>	6 156 605	17,11%	5 201 677	15,82%
<i>sektora niefinansowego</i>	18 880 177	52,46%	17 261 653	52,50%
<i>pozostałe zobowiązania</i>	954 354	2,65%	599 433	1,83%
Rezerwy	44 378	0,12%	56 251	0,17%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 687	0,02%	163 311	0,50%
Inne zobowiązania	964 771	2,68%	919 092	2,80%
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	7 329	0,02%
Zobowiązania razem	30 572 932	84,95%	27 628 965	84,04%
Kapitały				
Kapitał zakładowy	522 638	1,45%	522 638	1,59%
Kapitał zapasowy	3 027 470	8,41%	3 010 452	9,16%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 501)	-0,23%	(64 554)	-0,20%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 407 081	3,91%	1 196 052	3,64%
Zyski zatrzymane	542 115	1,51%	584 011	1,77%
Kapitały razem	5 417 803	15,05%	5 248 599	15,96%
SUMA PASYWÓW	35 990 735	100,00%	32 877 564	100,00%

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006 tys. zł	01.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 632 218	1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty	(605 817)	(648 503)
Wynik z tytułu odsetek	1 026 401	1 028 294
Przychody z tytułu opłat i prowizji	782 735	714 996
Koszty opłat i prowizji	(164 833)	(118 675)
Wynik z tytułu prowizji	617 902	596 321
Przychody z tytułu dywidend	3 659	2 095
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	315 906	474 896
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	95 846	15 544
Pozostałe przychody operacyjne	128 373	136 336
Pozostałe koszty operacyjne	(39 617)	(61 246)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	88 756	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 371 372)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(130 186)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	118 316	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	22 535	30 185
Zysk operacyjny	824 334	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	7 780	(5 686)
Zysk brutto	832 114	796 278
Podatek dochodowy	(175 058)	(178 177)
Zysk netto	657 056	618 101
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	5,03	4,73
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	5,03	4,73

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
Suma bilansowa (tys. zł)	35 990 735	32 877 564
Zysk brutto (tys. zł)	832 114	796 278
Zysk netto (tys. zł)	657 056	618 101
Kapitały własne* (tys. zł)	4 760 747	4 630 498
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	13,80%	13,35%
Współczynnik wypłacalności	14,10%	14,78%
Udział należności netto w aktywach	54,23%	48,68%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,14%	88,78%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	82,13%	80,55%

*bez wyniku finansowego roku bieżącego

2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej.

W porównaniu z rokiem ubiegłym suma bilansowa Grupy Kapitałowej uległa zwiększeniu o 3 113 171 tys. złotych (9,5%). Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze zwiększenia pozycji kredyty, pożyczki i inne należności o 3 510 072 tys. złotych (21,9%) oraz pozycji dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży o 1 076 156 tys. złotych (15,0%), częściowo zrekompensowanego poprzez spadek pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu o 1 326 887 tys. złotych (22,6%).

Po stronie pasywów największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wyniósł 2 928 373 tys. złotych (12,7%).

Zysk brutto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 832 114 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 35 836 tys. złotych (4,5%). Na wzrost zysku brutto złożyły się przede wszystkim wzrost wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 114 992 tys. złotych (3459,4%), wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych o 80 302 tys. złotych (516,6%), wyniku z tytułu prowizji o 21 581 tys. (3,6%) złotych oraz wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 13 666 tys. złotych (18,2%) oraz spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu o 33 958 tys. złotych (2,4%), które częściowo zostały zrekompensowane poprzez spadki wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 158 990 tys. złotych (33,5%) oraz wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych o 85 270 tys. złotych (70,0%).

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 657 056 tys. złotych i był wyższy w porównaniu z zyskiem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o 38 955 tys. złotych (6,3%).

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Za wyjątkiem jednostki Handlowy Investments S.A., sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. W przypadku Handlowy Investments S.A. uwzględniono odpowiednie wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz.U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.8 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Robert J. Widdowson
Dyrektor

Warszawa, 16 marca 2007 r.

Roczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Handlowego
w Warszawie S.A.
za okres kończący się
31 grudnia 2006 roku

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR**	
	2006 rok	2005 rok	2006 rok	2005 rok
Przychody z tytułu odsetek	1 632 218	1 676 797	418 614	416 772
Przychody z tytułu prowizji	782 735	714 996	200 748	177 714
Zysk (strata) brutto	832 114	796 278	213 412	197 917
Zysk (strata) netto	657 056	618 101	168 515	153 630
Zmiana stanu środków pieniężnych	315 822	33 184	82 434	8 214
Aktywa razem	35 990 735	32 877 564	9 394 115	8 517 945
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	-	65 283	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 991 136	23 062 763	6 784 072	5 975 119
Kapitał własny	5 417 803	5 248 599	1 414 127	1 299 126
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	136 416	129 363
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	41,47	40,17	10,82	9,94
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,10	14,78	14,10	14,78
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,03	4,73	1,29	1,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	5,03	4,73	1,29	1,18
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)*	4,10	3,60	1,07	0,93

*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2006 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2006 roku z podziału zysku za 2005.

**Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku – 3,8312 zł (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 3,8598 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2006 roku – 3,8991 zł (2005 roku: 4,0233 zł).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres w tys. zł	Nota	2006	2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4	1 632 218	1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty	4	(605 817)	(648 503)
Wynik z tytułu odsetek	4	1 026 401	1 028 294
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	782 735	714 996
Koszty opłat i prowizji	5	(164 833)	(118 675)
Wynik z tytułu prowizji	5	617 902	596 321
Przychody z tytułu dywidend	6	3 659	2 095
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	315 906	474 896
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	8	36 571	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	9	95 846	15 544
Pozostałe przychody operacyjne		128 373	136 336
Pozostałe koszty operacyjne		(39 617)	(61 246)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10	88 756	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	11	(1 371 372)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	12	(130 186)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	118 316	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	14	22 535	30 185
Zysk operacyjny		824 334	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		7 780	(5 686)
Zysk brutto		832 114	796 278
Podatek dochodowy	15	(175 058)	(178 177)
Zysk netto		657 056	618 101
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	5,03	4,73
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	5,03	4,73

Skonsolidowany bilans

Stan na dzień w tys. zł	Nota	31.12.2006	31.12.2005
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	535 623	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	4 556 471	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19	8 247 313	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	20	67 910	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe	21	54 618	66 419
Kredyty, pożyczki i inne należności	22	19 516 218	16 006 146
<i>od sektora finansowego</i>		9 319 272	6 399 053
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 196 946	9 607 093
Rzeczowe aktywa trwałe	24	638 246	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		628 860	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		9 386	40 948
Wartości niematerialne	25	1 285 753	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	27	274 124	283 044
Inne aktywa	28	801 920	431 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29	12 539	37 714
Aktywa razem		35 990 735	32 877 564
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		250 113	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 316 847	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30	25 991 136	23 062 763
<i>depozyty</i>		25 036 782	22 463 330
<i>sektora finansowego</i>		6 156 605	5 201 677
<i>sektora niefinansowego</i>		18 880 177	17 261 653
<i>pozostałe zobowiązania</i>		954 354	599 433
Rezerwy	31	44 378	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	5 687	163 311
Inne zobowiązania	32	964 771	919 092
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	29	-	7 329
Zobowiązania razem		30 572 932	27 628 965
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	33	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	33	3 027 470	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(81 501)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 407 081	1 196 052
Zyski zatrzymane		542 115	584 011
Kapitały razem		5 417 803	5 248 599
Pasywa razem		35 990 735	32 877 564

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku	522 638	3 077 176	(9 371)	2 130 962	517 286	6 238 691
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
Stan na 1 stycznia 2005 roku po uwzględnieniu MSSF	522 638	3 077 176	(6 892)	2 130 962	546 201	6 270 085
Zmiany wynikające z rozszerzenia zakresu konsolidacji	-	-	-	111 289	(126 375)	(15 086)
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu	522 638	3 077 176	(6 892)	2 242 251	419 826	6 254 999
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	50 653	-	-	50 653
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(121 841)	-	-	(121 841)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	13 526	-	-	13 526
Różnice kursowe	-	-	-	(2 773)	(71)	(2 844)
Zysk netto	-	-	-	-	618 101	618 101
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	33 276	-	6 378	(39 654)	-
Stan na 31 grudnia 2005 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 196 052	584 011	5 248 599

*MSR 32, MSR 39 i MSR 40

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 196 052	584 011	5 248 599
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	15 649	-	-	15 649
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(36 571)	-	-	(36 571)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 975	-	-	3 975
Różnice kursowe	-	-	-	(881)	351	(530)
Zysk netto	-	-	-	-	657 056	657 056
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	211 910	(228 928)	-
Stan na 31 grudnia 2006 roku	522 638	3 027 470	(81 501)	1 407 081	542 115	5 417 803

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres w tys. zł	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		657 056	618 101
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		46 322	1 623 198
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		175 058	178 177
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(6 028)	5 686
Amortyzacja		130 186	140 296
Utrata wartości		(10 215)	(20 346)
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(12 320)	(9 839)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(117 701)	(8 283)
Odsetki otrzymane		1 549 683	1 545 975
Odsetki zapłacone		(587 351)	(657 021)
Inne korekty		(864 053)	(1 032 830)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		257 259	141 815
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		(2 982 537)	1 024 557
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(2 896 249)	2 456 046
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(1 005 578)	(1 100 132)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		9 611	34 535
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 307 261	(529 460)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(4 179)	(67 978)
Zmiana stanu innych aktywów		(393 403)	231 546
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		2 771 600	456 826
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		250 000	(718)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 732 088	1 846 152
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(103 372)	(774 071)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(107 116)	(614 537)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		703 378	2 241 299
Podatek dochodowy zapłacony		(149 794)	(54 329)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		553 584	2 186 970
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(55 196)	(82 921)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		6 923	16 286
Nabycie wartości niematerialnych		(9 165)	(42 486)
Zbycie wartości niematerialnych		139	-
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	13 954
Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		174 395	-
Dywidendy otrzymane		5 411	4 294
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		-	15
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		122 507	(90 858)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(470 375)	(1 563 995)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		231 304	83 818
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(121 198)	(582 751)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(360 269)	(2 062 928)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(3 596)	(1 367)
E. Zwiększenie środków pieniężnych netto		315 822	33 184
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 005 340	972 156
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 321 162	1 005 340

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o emitencie

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 i jest 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 %	
		31.12.2006	31.12.2005
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	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
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	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

*Do dnia 10 stycznia 2006 roku, przed połączeniem z Handlowy-Leasing S.A., pod nazwą Citileasing Sp. z o.o.

Dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją metodą pełną są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/ w głosach na WZ w %	
		31.12.2006	31.12.2005
Handlowy Heller S.A.	Warszawa	-	50,00

Zmiany w strukturze jednostek zależnych i stowarzyszonych w 2006 roku wynikają ze sprzedaży bądź połączenia tych jednostek. Szczegółowe informacje na temat zawartych transakcji sprzedaży i połączenia jednostek przedstawione zostały w notcie 41.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało zatwierdzone do publikacji 16 marca 2007 roku.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (kredyty i pożyczki, zobowiązania finansowe inne niż wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2007 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zachęca do jego wcześniejszego stosowania. Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu, ponieważ w ocenie Zarządu, jednostki dominującej, ujawnienia informacji wymagane zgodnie z MSSF 7 nie różniłyby się znacząco od ujawnień dokonanych przez Grupę zgodnie z MSR 32 i MSR 30.

Interpretacja IFRIC 11 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dotycząca płatności w formie akcji własnych opublikowana 2 listopada 2006 roku oczekuje na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Obecnie programy świadczeń kapitałowych oferowane przez Grupę traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Zgodnie z Interpretacją IFRIC 11 programy te powinny być traktowane jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.

Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy albo ich wpływ na sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe, i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2005 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2005 rok. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji wybranych operacji gospodarczych i nie mają wpływu na sumę bilansową oraz wyniki finansowe Grupy. Ponadto wprowadzone zostały zmiany związane z rozszerzeniem z dniem 1 stycznia 2005 roku zakresu jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną. Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne prezentowane uprzednio w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, które sporządzone były na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych, przedstawione zostały w nocie 45.

Podstawy konsolidacji

W skład jednostek podporządkowanych wchodzi jednostki zależne i stowarzyszone.

Jednostki zależne – definicja

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

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

Transakcje i rozrachunki na transakcjach między spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne, niezrealizowane zyski i straty na transakcjach między spółkami z Grupy. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

Jednostki stowarzyszone – definicja

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

Istotne, niezrealizowane zyski na transakcjach między Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane 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.

Waluty obce

Pozycje bilansowe i pozabilansowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia bilansu.

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

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji bilansowych pozycji walutowych oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany.

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

w zł	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
1 USD	2,9105	3,2613
1 CHF	2,3842	2,4788
1 EUR	3,8312	3,8598

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie klasyfikowała aktywów do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.

Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii w dacie początkowego ujęcia.

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

Kategoria obejmuje (i) aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz (ii) 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 lub zobowiązań finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie, jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub, w przypadku aktywów finansowych, jeżeli został zaliczony do tej kategorii na podstawie decyzji kierownictwa jednostki. Do kategorii „Przeznaczone do obrotu” Grupa zalicza wszystkie instrumenty pochodne oraz wybrane dłużne papiery wartościowe.

(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 udziela klientowi finansowania w celu innym niż wygenerowanie przez Grupę krótkoterminowych zysków z tytułu obrotu tymi pożyczkami lub należnościami. Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku.

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Kategoria „Aktywa dostępne do sprzedaży” to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które (i) zostały zaklasyfikowane przez jednostkę do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia lub (ii) nie zostały zakwalifikowane do żadnej z pozostałych kategorii aktywów. Do kategorii tej Grupa klasyfikuje wybrane dłużne i kapitałowe papiery wartościowe.

(d) Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria „Pozostałe zobowiązania finansowe” obejmuje zobowiązania finansowe niezakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie.

Ujmowanie i wyłączenie

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmują się w bilansie i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie między datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

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

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

Zobowiązania finansowe są wyłączone z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj. kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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

Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmują się odpowiednio w przychodach lub kosztach. Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych dotyczących pieniężnych aktywów i zobowiązań, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmują się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa akcji i udziałów w jednostkach innych niż zależne i stowarzyszone, notowanych na aktywnym rynku, wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny.

Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa jest stroną umów leasingu, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania korzyści składniki aktywów przez uzgodniony okres.

W przypadku umów, na mocy których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składników aktywów będących przedmiotem umowy leasingu, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Grupa ujmuje natomiast należność z tytułu leasingu finansowego w wartości równej inwestycji leasingowej netto. Przychody odsetkowe od umów leasingu finansowego rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

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.

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 oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa przeznaczone do obrotu, a o wartości ujemnej - jako zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako oddzielne instrumenty pochodne, jeśli ryzyko z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Konsolidacja sald rachunków

Grupa oferuje swoim klientom usługi zarządzania środkami finansowymi polegające na konsolidacji sald rachunków bankowych w ramach struktury rachunków powiązanych (tzw. cash-pooling). Operacje tego typu polegają na konsolidacji (netowaniu) sald dodatnich i ujemnych rachunków bieżących uczestników produktu na wyznaczonym rachunku podmiotu zarządzającego rozliczeniami. Operacja konsolidacji przeprowadzana jest na koniec dnia roboczego, natomiast następnego dnia roboczego dokonywane są przelewy zwrotne przywracające stan rachunków do sytuacji sprzed konsolidacji. Transakcje konsolidacyjne nie spełniają warunków MSR 39 dotyczących wyłączenia składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu i w związku z tym prezentowane są w ujęciu brutto, tj. salda należności wykazywane są w pozycji „Kredyty, pożyczki i inne należności”, zaś salda zobowiązań jako depozyty.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży/zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek, tzw. transakcje typu sell-buy-back i buy-sell-back oraz repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z przyrzeczeniem odkupu nie są wyłączone z bilansu. Jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako pożyczki i należności. Różnicę między ceną sprzedaży/zakupu, a ceną odkupu/odsprzedaży ujmuje się odpowiednio jako koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Grupa dokonuje podziału składników aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy). Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie, lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w grupie.

Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia.

Odpisy z tytułu utworzenia rezerwy na pokrycie poniesionych, lecz niezidentyfikowanych strat kredytowych

Grupa tworzy rezerwę na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty kredytowe ('IBNR' - ang. incurred but not reported). Rezerwa IBNR odzwierciedla poziom strat kredytowych oszacowany na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyk ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia rezerwy IBNR, które zostały poniesione przez Grupę na dzień bilansowy, lecz dla których Grupa nie jest jeszcze w stanie zidentyfikować indywidualnych ekspozycji z utratą wartości. Procesem wyliczenia rezerwy IBNR objęte są wszystkie należności, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym, albo mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Rezerwa IBNR liczona jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupy rezerwa na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

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

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

Kredyty uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Grupa nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub które zostały bezwarunkowo umorzono na mocy umowy z Klientem) są na podstawie decyzji Grupy spisywane w ciężar rezerw. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty przychody z tego tytułu prezentowane są w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte w kapitale własnym w wysokości różnicy między ceną nabycia skorygowaną o późniejsze spłaty i amortyzację a wartością godziwą, uwzględniając poprzednie odpisy z tytułu utraty wartości, przenosi się do rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży podlegają odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat, jeśli w późniejszych okresach wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

Na kategorię aktywów finansowych wycenianych według kosztu w sprawozdaniu finansowym Grupy składają się akcje i udziały w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej (np. ze względu na brak notowań). Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości takich inwestycji kapitałowych, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Strata z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach innych niż podporządkowane sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których nie da się wiarygodnie określić wartości godziwej, nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz innych niż wartość firmy, w tym w szczególności składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeglądane są na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku aktywów innych niż aktywa finansowe jest wartością większą z: wartości sprzedaży netto i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, z wyłączeniem wartości firmy, podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgową aktywa nie przekracza wartości księgowej, która, pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach oraz zobowiązaniach warunkowych na dzień połączenia. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu. W przypadku jednostek stowarzyszonych, wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej. Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej lub stowarzyszonej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęć sprzed 31 marca 2004 roku, to jest dnia wejścia w życie MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, została obliczona zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości jako różnica między kosztem przejęcia jednostki a wartością aktywów netto przejmowanej jednostki na dzień przejęcia.

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

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

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

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2006 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	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 nieprzekraczającej 3 500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty z datą wydania ich do używania. Suma wartości środków trwałych jednorazowo odpisanych w koszty nie jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

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

Środki trwałe obejmują także prawa użytkowania wieczystego gruntów.

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości zaklasyfikowane przez Grupę jako inwestycyjne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako element rzeczowych aktywów trwałych. Grupa stosuje do ich wyceny model wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynika z ekspertyz wydanych przez niezależnych rzeczoznawców posiadających odpowiednie kwalifikacje zawodowe. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysku i strat.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze są ujmowane jako koszty w okresie, którego dotyczą.

Płatności w formie akcji

Pracownicy mogą także uczestniczyć w programach świadczeń kapitałowych Citigroup. W ramach tych programów, pracownikom oferowane są nagrody w formie opcji na zakup akcji Citigroup (program opcji pracowniczych - SOP), a także nagrody w formie „akcji odroczonej” (program akumulacji kapitału - CAP). Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, programy te traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej opcji lub akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne, których wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w podmiotach Grupy, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do odprawy. Pracownikom, z którymi została zawarta umowa o pracę na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, przysługuje ponadto nagroda za wieloletnią pracę. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w pasywach w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Rezerwy na przyszłe koszty odpraw emerytalnych oraz nagród za wieloletnią pracę obliczane są metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest okresowo aktualizowana.

Programy określonych składek

Ponadto Grupa stwarza możliwość uczestnictwa pracowników w programie emerytalnym, opisanym szczegółowo w notcie 42. Za pracowników uczestniczących w programie Grupa odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia Grupa nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności, zatem zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jest to program określonych składek. Składki ujmowane są jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Kapitały

Kapitały i fundusze własne wykazywane są według wartości nominalnej, za wyjątkiem funduszu z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, który wykazywany jest z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego.

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

Ustalanie wyniku finansowego

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, przychody związane z przetwarzaniem danych na rzecz podmiotów powiązanych, a także koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek dotyczy kwot ujmowanych bezpośrednio w kapitale.

Rezerwa na podatek odroczonego jest kalkulowana przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic między wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie łącznie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług (segment branżowy), albo dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny). Segment działalności podlega określonym ryzykom, jak również wiąże się z występowaniem korzyści, które są właściwe wyłącznie dla danego segmentu. Za wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów przyjęto podział branżowy, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu wynikają z różnic między produktami. Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów - bankowości komercyjnej i inwestycyjnej oraz bankowości detalicznej. Szczegółowe informacje na temat segmentów przedstawiono w nocie 3.

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się składniki aktywów lub grupy aktywów wraz z bezpośrednio powiązanymi z nimi zobowiązaniami, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie składniki aktywów lub grupy dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży i aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto, taki składnik aktywów (lub grupa) jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów (lub grupy) do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

Wartości szacunkowe

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na doświadczeniach historycznych oraz innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze z nich zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

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

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

Utrata wartości kredytów

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 między wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej. Aktywa finansowe, dla których albo nie stwierdzono przesłanek utraty wartości na poziomie indywidualnym lub mimo stwierdzenia przesłanek indywidualna ocena składnika aktywów pod kątem utraty wartości nie wykazała potrzeby dokonania odpisu aktualizującego, Grupa objęła analizą statystyczną.

Określenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przepływów pieniężnych wymaga zastosowania przez Grupę szacunków. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby.

Utrata wartości aktywów dostępnych do sprzedaży

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek świadczących o utracie wartości aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane straty ujęte dotychczas w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę między kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek świadczących o utracie wartości instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi być rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę między wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Utrata wartości firmy

Grupa przeprowadziła test wartości firmy pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku. Szacunku wartości firmy dokonano w oparciu o zapisy MSR 36 odnośnie określania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Testy nie wykazały utraty wartości.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych zagwarantowanych zbiorowym układem pracy, takie jak nagrody jubileuszowe czy odprawy emerytalne, podlegają okresowemu oszacowaniu przez niezależnego aktuarusza.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje również oszacowania poziomu rezerwy związanej z przyznanymi pracownikom nagrodami w formie opcji na akcje Citigroup. Kwota rezerwy określona jest w oparciu o metodologię opisaną w MSSF 2 przy użyciu modelu wyceny wartości opcji. Określenie kwoty rezerwy wymaga zastosowania szacunków dotyczących między innymi oczekiwanego poziomu rotacji pracowników, oczekiwanej stopy dywidendy płaconej przez Citigroup oraz terminów realizacji opcji.

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 2 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 sektorowi budżetowemu. 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 mikroprzedsiębiorstwom 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.

W ramach tego segmentu pod marką CitiFinacial Grupa oferuje produkty dla Klientów indywidualnych o średnich lub niskich dochodach. Podstawowa oferta obejmuje pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne oraz pożyczki hipoteczne. Produkty te oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych oraz pośredników finansowych.

W trakcie 2006 roku CitiFinacial prezentowany był jako odrębny, trzeci segment działalności Grupy. W ślad za postępującą integracją oferty produktowej segmentów Bankowości Detalicznej i CitiFinacial dokonano połączenia tych segmentów, stanowiących razem drugi z podstawowych segmentów działalności Grupy identyfikujący odrębny poziom ryzyka i rentowności swojej działalności.

Wycena aktywów i pasywów segmentu, przychodów oraz wyniku segmentu jest oparta na zasadach rachunkowości Grupy, opisanych w nocie 2 – Znaczące zasady rachunkowości.

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zidentyfikowano istotnego związku między lokalizacją placówek Grupy a 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 2006 rok

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	447 055	579 346	1 026 401
Wynik z tytułu prowizji	298 316	319 586	617 902
Przychody z tytułu dywidend	3 659	-	3 659
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	280 186	35 720	315 906
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	-	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	95 846	-	95 846
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	71 483	17 273	88 756
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(675 152)	(696 220)	(1 371 372)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(95 300)	(34 886)	(130 186)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	105 236	13 080	118 316
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	61 066	(38 531)	22 535
Zysk operacyjny	628 966	195 368	824 334
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	7 780	-	7 780
Zysk brutto	636 746	195 368	832 114
Podatek dochodowy			(175 058)
Zysk netto			657 056

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

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	32 161 847	3 828 888	35 990 735
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	12 539	-	12 539
Pasywa	29 824 930	6 165 805	35 990 735

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za 2005 rok

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	471 080	557 214	1 028 294
Wynik z tytułu prowizji	352 380	243 941	596 321
Przychody z tytułu dywidend	2 095	-	2 095
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	432 790	42 106	474 896
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	121 841	-	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	15 544	-	15 544
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	73 753	1 337	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(729 818)	(675 512)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(100 234)	(40 062)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 475	(1 151)	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	75 553	(45 368)	30 185
Zysk operacyjny	719 459	82 505	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	-	(5 686)
Zysk brutto	713 773	82 505	796 278
Podatek dochodowy			(178 177)
Zysk netto			618 101

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

w tys. zł	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	29 877 389	3 000 175	32 877 564
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	27 858	9 856	37 714
Pasywa, w tym:	26 848 346	6 029 218	32 877 564
<i>zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</i>	2 959	4 370	7 329

4. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	2006	2005
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze od:		
Banku Centralnego	14 220	14 704
lokat w bankach	249 291	282 657
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	930 588	1 015 009
sektora finansowego	14 382	26 153
sektora niefinansowego	916 206	988 856
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	353 455	268 354
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	84 664	96 073
	1 632 218	1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty od:		
operacji z Bankiem Centralnym	(9)	(45)
depozytów banków	(108 855)	(83 695)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(69 365)	(74 417)
depozytów sektora niefinansowego	(415 621)	(467 446)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(11 967)	(22 900)
	(605 817)	(648 503)
	1 026 401	1 028 294

Przychody odsetkowe za 2006 rok zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 30 803 tys. zł (za 2005 rok: 40 907 tys. zł). Dodatkowo przychody odsetkowe za 2006 rok zostały skorygowane o kwotę 15 240 tys. zł w wyniku wprowadzenia zmian udoskonających system służący do wyliczania utraty wartości, uwzględniający dodatkowe czynniki w prognozowaniu przepływów finansowych.

5. Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	2006	2005
Przychody z tytułu prowizji i opłat		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	263 949	200 964
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	151 235	101 024
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	123 164	125 848
z tytułu usług powierniczych	88 972	80 858
z tytułu działalności maklerskiej	69 583	78 271
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	38 371	97 386
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	18 043	19 994
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	6 893	7 984
inne	22 525	2 667
	782 735	714 996
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(61 123)	(52 274)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(59 817)	(20 353)
z tytułu działalności maklerskiej	(20 023)	(16 271)
z tytułu opłat KDPW	(9 592)	(12 768)
z tytułu opłat brokerskich	(8 270)	(9 991)
inne	(6 008)	(7 018)
	(164 833)	(118 675)
	617 902	596 321

6. Przychody z tytułu dywidend

w tys. zł	2006	2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 388	2 022
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	271	73
	3 659	2 095

7. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

w tys. zł	2006	2005
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
z instrumentów dłużnych	29 457	68 151
z instrumentów pochodnych, z tego:	(30 658)	53 761
na stopę procentową	(37 352)	41 916
kapitałowe	4 819	5 910
towarowe	1 875	5 935
	(1 201)	121 912
Wynik z pozycji wymiany		
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	546 908	107 152
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(229 801)	245 832
	317 107	352 984
	315 906	474 896

Wynik na instrumentach dłużnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi i instrumentami rynku pieniężnego.

Wynik na instrumentach pochodnych zawiera wynik netto na obrocie swapami na stopy procentowe, opcjami, futures'ami i innymi instrumentami pochodnymi.

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

8. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych

w tys. zł	2006	2005
Zrealizowane zyski z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	43 654	133 203
Zrealizowane straty z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	(7 083)	(11 362)
	36 571	121 841

9. Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych

w tys. zł	2006	2005
Zrealizowane zyski z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	95 846	15 544

10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

w tys. zł	2006	2005
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	63 062	59 466
Przychody z rozliczenia nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	6 456	6 657
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	6 206	19 149
Pozostałe przychody dotyczące akcji przyznanych przez MasterCard	6 120	-
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	3 719	3 982
Odzyskanie spisanych wierzytelności	-	8 075
Pozostałe	42 810	39 007
	128 373	136 336
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(7 537)	(19 963)
Koszty windykacji	(5 446)	(6 292)
Pozostałe	(26 634)	(34 991)
	(39 617)	(61 246)
	88 756	75 090

11. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	2006	2005
Koszty pracownicze		
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(521 362)	(526 487)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(13 872)	(13 692)
koszty rezerw na restrukturyzację	-	(20 138)
Premie i nagrody, w tym:	(180 184)	(159 725)
pracownicze świadczenia kapitałowe	(20 889)	(12 585)
nagrody za wieloletnią pracę	(6 012)	(20 331)
	(701 546)	(686 212)
Koszty ogólnoadministracyjne		
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(175 107)	(182 414)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(110 381)	(114 010)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(107 700)	(141 684)
Reklama i marketing	(55 374)	(45 728)
Koszty transakcyjne	(51 230)	(45 317)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(28 517)	(30 927)
Koszty szkoleń i edukacji	(12 072)	(11 757)
Pozostałe koszty	(129 445)	(147 281)
	(669 826)	(719 118)
	(1 371 372)	(1 405 330)

Koszty pracownicze za 2006 rok zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród obecnych i byłych członków Zarządu Banku w wysokości 17 092 tys. zł (w 2005 roku: 12 836 tys. zł).

12. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych

w tys. zł	2006	2005
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(96 165)	(106 896)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(34 018)	(33 400)
Amortyzacja nieruchomości stanowiących inwestycje	(3)	-
	(130 186)	(140 296)

13. Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych

w tys. zł	2006	2005
Zyski		
z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży*	114 129	-
z inwestycji w jednostki podporządkowane	3 269	3 999
z tytułu innych rzeczowych aktywów trwałych	1 489	1 816
	118 887	5 815
Straty		
z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży*	(317)	-
z tytułu innych rzeczowych aktywów trwałych	(254)	(2 319)
z inwestycji w jednostki podporządkowane	-	(172)
	(571)	(2 491)
	118 316	3 324

*Dotyczy aktywów trwałych zakwalifikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku jako przeznaczone do sprzedaży i zbytych w 2006 roku (patrz nota 29).

14. Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych

w tys. zł	2006	2005
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
inwestycji kapitałowych	-	(10 824)
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(575 285)	(691 442)
inne	(43 784)	(40 908)
	(619 069)	(743 174)
Odwrocenie odpisu na utratę wartości		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	629 284	763 520
	629 284	763 520
	10 215	20 346
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe		
	12 320	9 839
	22 535	30 185

15. Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	2006	2005
Bieżący podatek		
Bieżący rok	(138 758)	(232 268)
Korekty z lat ubiegłych	(350)	(2 252)
	(139 108)	(234 520)
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(34 522)	59 577
Zmiana stanu należności od budżetu z tytułu przysługujących odliczeń podatku	(1 428)	(3 234)
	(35 950)	56 343
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(175 058)	(178 177)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	2006	2005
Zysk brutto	832 114	796 278
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(158 101)	(151 292)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(38 603)	(25 139)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym	(60 611)	(46 846)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym	48 383	44 196
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	16 885	8 538
Pozostałe	16 989	(7 634)
Ogółem obciążenie wyniku	(175 058)	(178 177)
Efektywna stawka podatkowa	21%	22%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 31 grudnia 2006 roku związany jest z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosi 19 118 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 15 142 tys. zł).

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 5,03 zł (31 grudnia 2005 roku: 4,73 zł). Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2006 roku oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 657 056 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 618 101 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku w liczbie 130 659 600 (31 grudnia 2005 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozdzielających potencjalnych akcji zwykłych.

17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Środki pieniężne w kasie	366 211	299 817
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	169 412	622 832
	535 623	922 649

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 756 858 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 670 717 tys. zł). Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Grupę pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki	84 368	16 780
podmioty finansowe	43 834	35 604
podmioty niefinansowe	54 476	30 803
Skarb Państwa	1 353 377	2 203 519
Pozostałe dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez:		
banki	41 311	13 356
	1 577 366	2 300 062
w tym:		
notowane na giełdzie	1 353 177	2 203 769
nienotowane na giełdzie	224 189	96 293
Instrumenty pochodne	2 973 728	3 578 726
Instrumenty kapitałowe		
	5 377	4 570
w tym:		
notowane na giełdzie	5 376	4 569
nienotowane na giełdzie	1	1
	4 556 471	5 883 358

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
do 1 miesiąca	32 234	35 015
od 1 do 3 miesięcy	156 559	56 290
od 3 do 12 miesięcy	185 929	369 845
od 1 do 5 lat	602 736	1 352 773
powyżej 5 lat	599 908	486 139
	1 577 366	2 300 062

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	278 109	-
Instrumenty pochodne	3 038 738	3 420 219
	3 316 847	3 420 219

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2006 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	10 379 000	127 810 506	162 394 716	36 837 648	337 421 870	2 601 365	2 672 608
- FRA - kupno	-	48 134 300	21 550 000	-	69 684 300	4 739	80 699
- FRA - sprzedaż	97 000	47 669 440	26 750 000	-	74 516 440	81 169	6 479
- swapy odsetkowe (IRS)	9 449 582	30 870 857	111 354 658	33 303 156	184 978 253	2 222 075	2 379 685
- swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	682 455	90 471	2 740 058	2 034 492	5 547 476	281 870	195 598
- opcje na stopę procentową zakupione	-	-	-	750 000	750 000	8 806	-
- opcje na stopę procentową sprzedane	-	-	-	750 000	750 000	-	8 806
- kontrakty futures - kupno*	118 096	769 496	-	-	887 592	-	1 341
- kontrakty futures - sprzedaż*	31 867	275 942	-	-	307 809	2 706	-
Instrumenty walutowe	31 299 157	11 314 005	592 047	690 632	43 895 841	346 268	341 285
- FX forward	5 000 068	3 138 063	126 006	342 246	8 606 383	84 589	118 015
- FX swap	19 661 080	1 558 737	171 919	-	21 391 736	127 738	90 079
- opcje walutowe zakupione	3 286 353	3 261 761	146 471	165 291	6 859 876	133 864	15
- opcje walutowe sprzedane	3 351 656	3 355 444	147 651	183 095	7 037 846	77	133 176
Transakcje na papierach wartościowych	545 442	36 446	1 502	-	583 390	6 269	5 019
- opcje na akcje zakupione	-	18 223	751	-	18 974	4 450	90
- opcje na akcje sprzedane	-	18 223	751	-	18 974	90	4 450
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	92 207	-	-	-	92 207	924	74
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	453 235	-	-	-	453 235	805	405
Transakcje związane z towarami	4 055	95 857	1 799	-	101 711	19 826	19 826
- swap	1 343	45 465	1 799	-	48 607	15 066	15 066
- opcje kupione	1 356	25 196	-	-	26 552	4 760	-
- opcje sprzedane	1 356	25 196	-	-	26 552	-	4 760
Instrumenty pochodne ogółem	42 227 654	139 256 814	162 990 064	37 528 280	382 002 812	2 973 728	3 038 738

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2005 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	12 955 830	102 770 765	94 019 220	27 242 675	236 988 490	3 136 905	2 899 561
- FRA - kupno	-	37 252 000	3 150 000	-	40 402 000	9 317	15 785
- FRA - sprzedaż	-	36 877 000	3 400 000	-	40 277 000	15 974	7 958
- swapy odsetkowe (IRS)	12 683 333	27 375 552	84 879 507	21 966 838	146 905 230	2 797 493	2 681 343
- swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	-	798 420	2 527 677	3 775 837	7 101 934	301 840	182 775
- opcje na stopę procentową zakupione	-	133 009	-	750 000	883 009	11 672	-
- opcje na stopę procentową sprzedane	-	133 009	-	750 000	883 009	-	11 672
- kontrakty futures - kupno*	192 177	-	-	-	192 177	572	-
- kontrakty futures - sprzedaż*	80 320	201 775	62 036	-	344 131	37	28
Instrumenty walutowe	21 003 886	15 999 287	1 308 327	735 277	39 046 777	408 717	486 318
- FX forward	3 359 898	1 609 689	193 603	364 546	5 527 736	74 926	113 074
- FX swap	10 920 131	9 062 758	213 271	-	20 196 160	179 433	220 896
- opcje walutowe zakupione	3 315 321	2 643 339	431 753	176 397	6 566 810	154 019	165
- opcje walutowe sprzedane	3 408 536	2 683 501	469 700	194 334	6 756 071	339	152 183
Transakcje na papierach wartościowych	302 152	48 232	38 506	-	388 890	7 368	8 604
- opcje na akcje zakupione	21 216	24 116	19 253	-	64 585	6 638	302
- opcje na akcje sprzedane	21 216	24 116	19 253	-	64 585	302	6 638
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	95 278	-	-	-	95 278	100	1 664
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	164 442	-	-	-	164 442	328	-
Transakcje związane z towarami	143 226	133 530	-	-	276 756	25 736	25 736
- swap	134 210	133 530	-	-	267 740	25 467	25 467
- opcje kupione	4 508	-	-	-	4 508	269	-
- opcje sprzedane	4 508	-	-	-	4 508	-	269
Instrumenty pochodne ogółem	34 405 094	118 951 814	95 366 053	27 977 952	276 700 913	3 578 726	3 420 219

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym

Kontrakty walutowe

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

w tys. zł	Średnie ważone umowne kursy walutowe		Wartość nominalna	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Euro - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	3,9438	4,0770	3 510 777	4 346 758
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,9961	4,0880	2 789 323	2 627 891
Powyżej 1 roku	3,9239	4,3273	633 090	493 482
Euro - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	3,9028	4,0637	4 541 265	3 672 993
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,9694	4,1038	3 120 562	2 694 794
Powyżej 1 roku	3,9195	4,3375	487 578	524 938
Dolary amerykańskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	2,9581	3,2968	8 925 606	5 320 548
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,0706	3,2722	2 547 342	5 351 800
Powyżej 1 roku	2,8704	3,1301	410 142	996 433
Dolary amerykańskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	2,9483	3,2533	12 868 304	7 847 620
Od 3 miesięcy do 1 roku	3,0562	3,2720	2 813 338	5 033 878
Powyżej 1 roku	2,8685	3,1082	402 183	733 304
Franki szwajcarskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	2,3869	2,4837	103 475	268 281
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	2,5400	-	1 767
Franki szwajcarskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	2,3857	2,4832	219 585	527 860
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	2,5260	-	5 733
Funty brytyjskie - kupione				
Poniżej 3 miesięcy	5,7153	5,7524	91 303	106 041
Od 3 miesięcy do 1 roku	5,8512	5,9784	4 394	217 550
Funty brytyjskie - sprzedane				
Poniżej 3 miesięcy	5,7129	5,8467	1 256	63 744
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	6,0066	-	206 299

19. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	378 413	2 258 159
Skarb Państwa	7 868 900	4 912 998
	8 247 313	7 171 157
w tym:		
notowane na giełdzie	7 795 947	4 872 996
nienotowane na giełdzie	451 366	2 298 161

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
do 1 miesiąca	16 996	1 886 194
od 1 do 3 miesięcy	12 887	14 847
od 3 do 12 miesięcy	399 147	327 668
od 1 do 5 lat	5 030 034	1 882 493
powyżej 5 lat	2 788 249	3 059 955
	8 247 313	7 171 157

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

Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

w tys. zł	2006	2005
Stan na dzień 1 stycznia	7 171 157	6 091 194
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	91 359 979	68 190 468
różnic kursowych	-	4 806
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	142 082	84 066
Zmniejszenia (z tytułu):		
sprzedaży	(90 209 113)	(67 043 561)
aktualizacji wyceny	(28 885)	(122 475)
różnic kursowych	(149 215)	-
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(38 692)	(33 341)
Stan na 31 grudnia	8 247 313	7 171 157

20. Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	67 910	61 884
w tym:		
notowane na giełdzie	-	-
nienotowane na giełdzie	67 910	61 884

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych wycenianych metodą praw własności przedstawia się następująco:

w tys. zł	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	68 503	18 171	86 674
Zwiększenia (z tytułu):			
aktualizacji wyceny	2 897	1 385	4 282
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(4 072)	(4 700)	(8 772)
aktualizacji wyceny	(5 444)	(6 800)	(12 244)
zaklasyfikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(8 056)	(8 056)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	61 884	-	61 884

w tys. zł	Jednostki zależne
Stan na dzień 1 stycznia 2006	61 884
Zwiększenia (z tytułu):	
aktualizacji wyceny	6 850
Zmniejszenia (z tytułu):	
aktualizacji wyceny	(824)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	67 910

21. Pozostałe inwestycje kapitałowe

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Akcje i udziały w innych jednostkach	87 642	98 628
Utrata wartości	(33 024)	(32 209)
	54 618	66 419
w tym:		
notowane na giełdzie	34 009	9 992
nienotowane na giełdzie	20 609	56 427

Zmiana stanu pozostałych inwestycji kapitałowych przedstawia się następująco:

w tys. zł	Jednostki stowarzyszone	Inne jednostki	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	329	27 758	28 087
Zmiany wynikające z rozszerzenia zakresu konsolidacji		53 928	53 928
Stan na dzień 1 stycznia 2005 po przekształceniu	329	81 686	82 015
Zwiększenia (z tytułu):			
nabycia	-	9 992	9 992
zmiana wierzitelności na akcje	-	5 000	5 000
Zmniejszenia (z tytułu):			
sprzedaży	(329)	(19 435)	(19 764)
aktualizacji wyceny	-	(10 824)	(10 824)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	-	66 419	66 419

w tys. zł	Inne jednostki
Stan na dzień 1 stycznia 2006	66 419
Zwiększenia (z tytułu):	
nabycia	97 518
aktualizacji wyceny	8 011
zamiana wierzitelności na akcje	3 689
Zmniejszenia (z tytułu):	
sprzedaży	(120 205)
aktualizacji wyceny	(814)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	54 618

Informacje finansowe dotyczące jednostek podporządkowanych

31.12.2006

Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING* Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	784 664	584 695	199 969	53 706	26 036
HANDLOWY INVESTMENTS S.A. 1/	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	44 878	47 553	(2 675)	96 169	49 443
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	931 863	828 524	103 339	84 358	24 341
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100,00		Jednostka postawiona w stan likwidacji			

*W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. Od dnia połączenia Citileasing Sp. z o.o. prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (patrz nota 41).

Pozostałe jednostki (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 255	40 589	36	40 100	2 239	1 036
HANDLOWY INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	17 172	33 543	21 850	8 204	2 601	1 576
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. 2/	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	8 070	18 964	5 058	13 906	11 914	8 263

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

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03	1 960	33 543	21 850	8 204	2 601	1 576

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	3 125	784 664	584 695	199 969	53 706	26 036

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

31.12.2005

Jednostki podporządkowane, konsolidowane metodą pełną (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	652 732	544 677	108 055	99 323	31 589
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BH S.A.*	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	36 673	4 519	32 154	47 160	8 708
HANDLOWY ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.*	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	8 677	2 146	6 531	10 024	1 964
HANDLOWY INVESTMENTS S.A. 1/	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	88 711	160 627	(71 916)	13 374	(4 058)
HANDLOWY-LEASING S.A.	Warszawa	Leasing, najem i sprzedaż ratalna nieruchomości	Jednostka zależna	100,00	711 115	703 731	7 384	58 136	10 083
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100,00					Jednostka postawiona w stan likwidacji

Pozostałe jednostki (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów /akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
BANK ROZWOJU CUKROWNICTWA S.A.	Poznań	Bankowość	Jednostka zależna	100,00	40 816	41 699	883	40 816	4 126	1 947
HANDLOWY INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	80,97	14 981	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)
HANDLOWY INWESTYCJE Sp. z o.o. 2/	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	6 086	15 587	6 300	9 287	785	365
HANDLOWY HELLER S.A.*	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459

*Inwestycje kapitałowe w jednostkach Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BH S.A., Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A. oraz Handlowy Heller S.A. zostały zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i wykazane w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” (patrz nota 29).

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

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Investments S.A. (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY INVESTMENTS II S.a.r.l.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	19,03	1 871	33 860	24 680	9 180	119	(1 414)

2/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy Inwestycje Sp. z o.o (w tys. zł)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale w %	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
CITILEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	-	173 372	3 713	169 659	10 057	4 407
HANDLOWY HELLER S.A.	Warszawa	Faktoring	Jednostka stowarzyszona	25,00	8 056	495 402	463 172	32 230	44 525	7 459

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

22. Kredyty, pożyczki i inne należności

Kredyty, pożyczki i inne należności (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego		
rachunki bieżące w bankach	785 539	82 691
kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	8 200 535	6 380 189
<i>lokaty w bankach</i>	7 769 877	5 813 106
skupione wierzytelności	45 918	17 566
zrealizowane gwarancje i poręczenia	245	274
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	302 405	-
inne należności	75 860	11 012
	9 410 502	6 491 732
odpisy z tytułu utraty wartości	(91 230)	(92 679)
	9 319 272	6 399 053
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
kredyty i pożyczki	10 669 613	11 129 056
skupione wierzytelności	234 666	166 182
zrealizowane gwarancje i poręczenia	50 720	63 069
inne należności	783 424	2 307
	11 738 423	11 360 614
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 541 477)	(1 753 521)
	10 196 946	9 607 093
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 516 218	16 006 146

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego		
do 1 miesiąca	7 211 396	4 197 005
od 1 do 3 miesięcy	163 632	207 483
od 3 do 12 miesięcy	1 125 366	1 336 750
od 1 do 5 lat	793 509	665 700
powyżej 5 lat	116 599	84 794
	9 410 502	6 491 732
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	6 682 312	6 264 397
od 1 do 3 miesięcy	764 519	779 752
od 3 do 12 miesięcy	1 247 079	1 460 153
od 1 do 5 lat	2 910 678	2 786 033
powyżej 5 lat	133 835	70 279
	11 738 423	11 360 614
	21 148 925	17 852 346

Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Handlowy-Leasing Sp. z o.o., która powstała w dniu 10 stycznia 2006 roku w wyniku połączenia spółki zależnej Citileasing Sp. z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	852 864	785 136
Niezrealizowane przychody finansowe	(70 931)	(75 240)
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	781 933	709 896

Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

Poniżej 1 roku	318 361	349 967
Od 1 roku do 5 lat	534 503	434 789
Powyżej 5 lat	-	380
	852 864	785 136

Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

Poniżej 1 roku	284 341	314 051
Od 1 roku do 5 lat	497 592	395 476
Powyżej 5 lat	-	369
	781 933	709 896

Na dzień 31 grudnia 2006 roku odpisy z tytułu utraty wartości na nieściągalne należności z tytułu umów leasingu finansowego wyniosły 54 725 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 64 150 tys. zł).

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

23. Utrata wartości kredytów, pożyczek i innych należności

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

w tys. zł	2006	2005
Stan na 1 stycznia	1 846 200	1 776 560
Z czego dotyczy:		
Należności od banków	11 332	9 751
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 834 868	1 766 809
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	234 935
Zmiany wynikające z rozszerzenia zakresu konsolidacji	-	(45 674)
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	1 846 200	1 965 821
Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości:	(213 493)	(119 621)
Utworzenie odpisów w okresie	575 285	691 442
Spisane należności w ciężar odpisów	(175 483)	(86 522)
Rozwiązanie odpisów w okresie	(629 284)	(763 520)
Inne	15 989	38 979
Stan na 31 grudnia	1 632 707	1 846 200

Z czego dotyczy:

Należności od banków	9 572	11 332
Należności od pozostałych klientów sektora finansowego i niefinansowego	1 623 135	1 834 868

*MSR 32 i MSR 39

Na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Utrata wartości oceniana portfelowo	413 670	462 432
Utrata wartości oceniana indywidualnie	1 163 040	1 315 368
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNr)	55 997	68 400

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości i wyposażenie

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na dzień 1 stycznia 2005	775 679	1 394	63 059	663 469	5 022	1 508 623
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(41 249)	-	-	-	(1 154)	(42 403)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu B0	734 430	1 394	63 059	663 469	3 868	1 466 220
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	1 237	80	2 235	36 386	45 180	85 118
Inne zwiększenia	-	-	-	4 380	-	4 380
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(16 868)	(8 034)	-	(28 955)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(568)	(185)	(9 682)	-	(10 435)
Inne zmniejszenia	(8 249)	(1)	(311)	(27 553)	(262)	(36 376)
Reklasyfikacje	15 737	-	15 772	9 838	(43 986)	(2 639)
Saldo na dzień 31 grudnia 2005 *MSR 40	739 406	601	63 702	668 804	4 800	1 477 313
Stan na dzień 1 stycznia 2006	739 406	601	63 702	668 804	4 800	1 477 313
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	636	99	727	19 078	34 688	55 228
Przeniesienie z nieruchomości stanowiących inwestycje	-	-	-	-	18 000	18 000
Inne zwiększenia	-	-	-	2 179	-	2 179
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	(6)	(11 044)	(6 489)	-	(17 539)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	(4 932)	-	-	-	-	(4 932)
Reklasyfikacje	15 968	-	10 233	7 402	(36 002)	(2 399)
Inne zmniejszenia	(4 986)	-	(271)	(24 993)	-	(30 250)
Saldo na dzień 31 grudnia 2006	746 092	694	63 347	665 981	21 486	1 497 600
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2005	206 865	1 205	26 092	548 899	-	783 061
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	(17 554)	-	-	-	-	(17 554)
Stan na dzień 1 stycznia po przekształceniu B0	189 311	1 205	26 092	548 899	-	765 507
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	38 146	115	12 993	55 639	-	106 893
Inne zwiększenia	59	-	-	4 669	-	4 728
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	(3 749)	(304)	(13 515)	(7 074)	-	(24 642)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(536)	(106)	(4 443)	-	(5 085)
Inne zmniejszenia	(5 127)	(1)	(6)	(25 909)	-	(31 043)
Stan na dzień 31 grudnia 2005 *MSR 40	218 640	479	25 458	571 781	-	816 358
Stan na dzień 1 stycznia 2006	218 640	479	25 458	571 781	-	816 358
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	37 832	114	12 131	46 095	-	96 172
Inne zwiększenia	-	-	-	1 346	-	1 346
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	(2)	(9 977)	(6 591)	-	(16 570)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	(752)	-	-	-	-	(752)
Inne zmniejszenia	(3 462)	-	(97)	(24 255)	-	(27 814)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	252 258	591	27 515	588 376	-	868 740

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 453	-	-	238	-	1 691
Stan na dzień 1 stycznia 2006	1 453	-	-	238	-	1 691
Zwiększenia						
Zmniejszenia	(1 453)	-	-	(238)	-	(1 691)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2005	543 666	189	36 967	114 332	5 022	700 176
Na dzień 31 grudnia 2005	519 313	122	38 244	96 785	4 800	659 264
Na dzień 1 stycznia 2006	519 313	122	38 244	96 785	4 800	659 264
Na dzień 31 grudnia 2006	493 834	103	35 832	77 605	21 486	628 860

Nieruchomości stanowiące inwestycje

w tys. zł	2006	2005
Stan na 1 stycznia	40 948	-
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*		54 923
Stan na 1 stycznia po przekształceniu BO	40 948	54 923
<i>Zwiększenia:</i>		
Restrukturyzacja	-	13 200
Aktualizacja wyceny	711	-
Inne zwiększenia	-	139
<i>Zmniejszenia:</i>		
Zbycia	(14 273)	(3 929)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 28)	-	(12 740)
Zaklasyfikowanie do nieruchomości bankowych	(18 000)	-
Aktualizacja wyceny	-	(10 645)
Stan na 31 grudnia	9 386	40 948

*MSR 40

W bilansie otwarcia 2005 roku dokonano identyfikacji nieruchomości przejętych za długi oraz nieruchomości własnych jako inwestycyjne. W wyniku dokonanej wyceny zidentyfikowanych nieruchomości inwestycyjnych dodatnia różnica między wartością godziwą danej nieruchomości, a jej wartością bilansową na moment identyfikacji w kwocie 8 050 tys. zł ujęta została jako korekta wyniku z lat ubiegłych.

25. Wartości niematerialne

w tys. zł	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto						
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 448 907	1 752	204 953	410	107	1 656 129
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	4 876	2	10 172	20 900	6 536	42 486
Reklasyfikacje	-	-	4 531	-	-	4 531
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(281)	(2)	-	(387)
Inne zmniejszenia	(2 545)	-	(788)	(2 347)	(4 543)	(10 223)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	1 451 238	1 650	218 587	18 961	2 100	1 692 536
Stan na dzień 1 stycznia 2006	1 451 238	1 650	218 587	18 961	2 100	1 692 536
<i>Zwiększenia:</i>						
Zakupy	-	1	7 250	127	1 976	9 354
Reklasyfikacje	-	-	770	-	(4 033)	(3 263)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	1 451 238	1 651	226 607	19 088	43	1 698 627
Amortyzacja (Umorzenie)						
Stan na dzień 1 stycznia 2005	205 262	1 476	139 238	387	-	346 363
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	147	28 224	5 030	-	33 401
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (patrz nota 29)	-	(104)	(135)	-	-	(239)
Inne zmniejszenia	-	-	(788)	-	-	(788)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	205 262	1 519	166 539	5 417	-	378 737
Stan na dzień 1 stycznia 2006	205 262	1 519	166 539	5 417	-	378 737
<i>Zwiększenia:</i>						
Koszty umorzenia za okres	-	120	27 207	6 815	-	34 142
<i>Zmniejszenia:</i>						
Zbycia	-	-	(5)	-	-	(5)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	205 262	1 639	193 741	12 232	-	412 874
Wartość bilansowa						
Na dzień 1 stycznia 2005	1 243 645	276	65 715	23	107	1 309 766
Na dzień 31 grudnia 2005	1 245 976	131	52 048	13 544	2 100	1 313 799
Na dzień 1 stycznia 2006	1 245 976	131	52 048	13 544	2 100	1 313 799
Na dzień 31 grudnia 2006	1 245 976	12	32 866	6 856	43	1 285 753

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość firmy obejmuje kwotę 1 243 645 tys. zł powstałą w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku, oraz kwotę 2 331 tys. zł powstałą w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 1 marca 2005 roku. Z dniem 1 stycznia 2004 roku, zgodnie z MSSF, Grupa zaprzestała dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy, zastępując je testem na utratę wartości.

Ponadto w wyniku rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A. Bank rozpoznał inne wartości niematerialne w kwocie 13 229 tys. zł.

26. Test utraty wartości dla wartości firmy

Na potrzeby przeprowadzenia testów na utratę wartości wartość firmy została przyporządkowana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne: Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz Sektora Bankowości Detalicznej. W obu przypadkach przyporządkowana wartość firmy jest znacząca w porównaniu z łączną wartością bilansową wartości firmy.

Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka

	w tys. zł
Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej	851 944
Sektor Bankowości Detalicznej	394 032
	1 245 976

Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków jest ich wartość użytkowa oszacowana w oparciu o zatwierdzony w 2004 roku przez Radę Nadzorczą Banku pięcioletni plan finansowy. Plan opiera się na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach, odzwierciedlających ocenę kierownictwa Banku odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku. Plan podlega okresowej aktualizacji.

W wycenie wykorzystano stopę dyskontową odpowiadającą wymaganej stopie zwrotu, oszacowanej na bazie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla sektora bankowego, stóp zwrotu indeksu WIG oraz krzywych rentowności obligacji skarbowych. Tak wyliczona stopa dyskontowa na koniec 2006 roku wyniosła 11,6% (w 2005 roku: 13,7%).

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 2,5 p.p. Zastosowane stopy wzrostu nie przewyższają długoterminowych średnich stóp wzrostu właściwych dla sektorów Bankowości Komercyjnej oraz Detalicznej w Polsce.

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

27. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa z tytułu podatku dochodowego*			
Bieżące		25 080	3 452
Odroczone		249 044	279 592
		274 124	283 044

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego*

	w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Bieżące		5 678	163 311

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

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

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

	w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Odsetki naliczone i inne koszty		68 363	58 653
Rezerwy na kredyty		109 045	151 179
Rezerwy na pożyczki podporządkowane		2 880	3 896
Niezrealizowana premia		7 346	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych		637 379	652 181
Przychody pobrane z góry		27 055	9 737
Wycena udziałów		68	815
Prowizje		5 666	24 205
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		19 118	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji		74 258	114 417
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego		-	2 610
Pozostałe		16 440	24 583
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		967 618	1 062 789

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego związana jest z następującymi pozycjami:

	w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Odsetki naliczone (przychód)		71 278	63 886
Niezrealizowana premia od opcji		8	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych		618 827	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych		910	380
Ulga inwestycyjna		22 377	23 054
Wycena udziałów		667	738
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego		303	2 148
Pozostałe		4 204	19 511
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		718 574	783 197

Zmiany różnic przejściowych w ciągu okresu

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005 po uwzględnieniu MSSF	Zmiany wynikające z rozszerzenia zakresu konsolidacji	Saldo na 1 stycznia 2005 po przekształceniu	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone i inne koszty	46 095	78	46 173	-	46 173	12 480	-	58 653
Rezerwy na kredyty	175 621	17 198	192 819	(8 677)	184 142	(32 963)	-	151 179
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	5 403	-	5 403	-	5 403	(1 507)	-	3 896
Niezrealizowana premia	5 629	-	5 629	-	5 629	(258)	-	5 371
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	738 803	-	738 803	-	738 803	(86 622)	-	652 181
Przychody pobrane z góry	11 556	-	11 556	-	11 556	(1 819)	-	9 737
Wycena udziałów	29 822	-	29 822	(3 558)	26 264	(25 449)	-	815
Prowizje	14 542	5 274	19 816	-	19 816	4 389	-	24 205
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 198	-	2 198	-	2 198	-	12 944	15 142
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	48 092	-	48 092	-	48 092	66 325	-	114 417
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 580	-	1 580	-	1 580	(1 580)	-	-
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	926	-	926	-	926	1 684	-	2 610
Pozostałe	4 395	(1 530)	2 865	-	2 865	21 718	-	24 583
	1 084 662	21 020	1 105 682	(12 235)	1 093 447	(43 602)	12 944	1 062 789

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2004	Korekty z tytułu MSSF	Saldo na 1 stycznia 2005 po uwzględnieniu MSSF	Zmiany wynikające z rozszerzenia zakresu konsolidacji	Saldo na 1 stycznia 2005 po przekształceniu	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2005
Odsetki naliczone (przychód)	27 374	25 617	52 991	-	52 991	10 895	63 886
Niezrealizowana premia od opcji	26	-	26	-	26	14	40
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	775 058	-	775 058	-	775 058	(101 618)	673 440
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	2 383	-	2 383	-	2 383	(2 003)	380
Ulga inwestycyjna	23 754	-	23 754	-	23 754	(700)	23 054
Wycena udziałów	2 690	-	2 690	(878)	1 812	(1 074)	738
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 805	-	2 805	-	2 805	(657)	2 148
Pozostałe	22 962	-	22 962	-	22 962	(3 451)	19 511
	857 052	25 617	882 669	(878)	881 791	(98 594)	783 197

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2006
Odsetki naliczone i inne koszty	58 653	9 710	-	68 363
Rezerwy na kredyty	151 179	(42 134)	-	109 045
Rezerwy na pożyczki podporządkowane	3 896	(1 016)	-	2 880
Niezrealizowana premia	5 371	1 975	-	7 346
Niezrealizowane koszty wyceny instrumentów finansowych	652 181	(14 802)	-	637 379
Przychody pobrane z góry	9 737	17 318	-	27 055
Wycena udziałów	815	(747)	-	68
Prowizje	24 205	(18 539)	-	5 666
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 142	-	3 976	19 118
Niezrealizowane koszty dotyczące niesymetrycznych transakcji	114 417	(40 159)	-	74 258
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 610	(2 610)	-	-
Pozostałe	24 583	(8 143)	-	16 440
	1 062 789	(99 147)	3 976	967 618

w tys. zł	Saldo na 31 grudnia 2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2006
Odsetki naliczone (przychód)	63 886	7 392	71 278
Niezrealizowana premia od opcji	40	(32)	8
Niezrealizowane przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	673 440	(54 613)	618 827
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	380	530	910
Ulga inwestycyjna	23 054	(677)	22 377
Wycena udziałów	738	(71)	667
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	2 148	(1 845)	303
Pozostałe	19 511	(15 307)	4 204
	783 197	(64 623)	718 574

28. Inne aktywa

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Rozrachunki międzybankowe	20 259	13 192
Rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	-	18 751
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	564 624	224 799
Przychody do otrzymania	58 932	15 608
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	33 094	38 943
Dłużnicy różni	78 145	81 998
Rozliczenia międzyokresowe	46 693	37 575
Pozostałe aktywa	173	316
	801 920	431 182

29. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w tys. zł	Udziały w jednostce stowarzyszonej	Jednostki zależne	Ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe	Zorganizowana część przedsiębiorstwa Grupy	Razem
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży					
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	8 056	-	-	-	8 056
Kredyty, pożyczki i inne należności	-	305	-	-	305
Rzeczowe aktywa trwałe	-	72	12 740	5 278	18 090
Wartości niematerialne	-	-	-	144	144
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	288	-	-	288
Inne aktywa	-	6 397	-	4 434	10 831
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży					
Inne zobowiązania	-	(2 959)	-	(4 370)	(7 329)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży netto	8 056	4 103	12 740	5 486	30 385

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w tys. zł	Ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe	Nieruchomość własna	Razem
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 360	4 179	12 539

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nieruchomość własna Grupy spełniająca kryteria określone MSSF 5 została zaklasyfikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Poszukiwanie nabywców tego obiektu jest zaawansowane. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2007 roku.

Poniżej przedstawiono składniki aktywów (grup aktywów) zaklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz objaśnienie zmiany stanu tych aktywów w 2006 roku:

- udziały w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. Sprzedaż akcji jednostki nastąpiła w dniu 2 lutego 2006 roku (patrz nota 41),
- aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządzania Aktywami S.A. Sprzedaż aktywów i zobowiązań tych jednostek nastąpiła w dniu 1 lutego 2006 roku (patrz nota 41),
- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku obejmująca prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej, polegająca na wynajmie terminali POS oraz świadczeniu usług jako agent rozliczeniowy w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych. Sprzedaż tej części przedsiębiorstwa Banku nastąpiła w dniu 31 stycznia 2006 roku na rzecz Cardpoint S.A. z siedzibą w Poznaniu,
- zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i Wiśle. W 2006 roku nastąpiła sprzedaż obiektów w Dźwirzynie, Skubiance oraz w Łebie. Ośrodek szkoleniowo-wypoczynkowy w Rowach został zbyty w styczniu 2007 roku, zaś transakcja sprzedaży obiektu w Wiśle jest wysoce zaawansowana.

30. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Depozyty sektora finansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	1 334 998	946 015
<i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	1 197 581	725 453
Depozyty terminowe, w tym:	4 777 734	4 229 376
<i>depozyty terminowe banków</i>	2 462 685	1 624 486
Odsetki naliczone	43 873	26 286
	6 156 605	5 201 677
Depozyty sektora niefinansowego		
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 770 674	5 487 025
<i>klentów korporacyjnych</i>	3 509 698	3 412 132
<i>klentów indywidualnych</i>	1 737 527	1 499 724
Depozyty terminowe, w tym:	13 089 778	11 755 614
<i>klentów korporacyjnych</i>	9 624 446	7 931 673
<i>klentów indywidualnych</i>	2 494 529	3 034 863
Odsetki naliczone	19 725	19 014
	18 880 177	17 261 653
Depozyty	25 036 782	22 463 330
Pozostałe zobowiązania		
Kredyty i pożyczki otrzymane	421 015	285 410
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 329	8 174
Inne zobowiązania, w tym:	306 202	302 686
<i>zabezpieczenia pieniężne</i>	238 030	240 075
Odsetki naliczone	3 808	3 163
Pozostałe zobowiązania	954 354	599 433
	25 991 136	23 062 763

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (wg zapadalności)

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec:		
Sektora finansowego		
do 1 miesiąca	3 780 818	4 090 476
od 1 do 3 miesięcy	1 160 183	34 338
od 3 do 12 miesięcy	1 202 016	1 128 599
od 1 do 5 lat	402 308	97 396
powyżej 5 lat	3 949	143 108
odsetki naliczone	46 097	27 580
	6 595 371	5 521 497
Sektora niefinansowego		
do 1 miesiąca	17 920 811	15 714 663
od 1 do 3 miesięcy	887 357	912 729
od 3 do 12 miesięcy	505 005	811 412
od 1 do 5 lat	60 826	81 104
powyżej 5 lat	457	475
odsetki naliczone	21 309	20 883
	19 395 765	17 541 266
	25 991 136	23 062 763

31. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Na sprawy sporne	20 120	19 673
Na zobowiązania pozabilansowe	24 258	36 578
	44 378	56 251

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	2006	2005
Stan na 1 stycznia	56 251	217 808
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	19 673	14 456
Rezerw na zobowiązania pozabilansowe	36 578	39 352
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	164 000
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	(156 935)
Stan na 1 stycznia po przekształceniu B0	56 251	60 873

Zmiany stanu rezerw:

Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie:	87 764	52 261
na sprawy sporne	7 556	12 453
na zobowiązania pozabilansowe	80 208	39 808
Wykorzystanie rezerw	(630)	(146)
Rozwiązanie rezerw w okresie:	(99 007)	(56 737)
na sprawy sporne	(6 479)	(7 090)
na zobowiązania pozabilansowe	(92 528)	(49 647)
Stan na 31 grudnia	44 378	56 251

*MSR 32 i MSR 39

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 1 stycznia 2005 roku (data pierwszego zastosowania MSR 32 i MSR 39) Grupa dokonała korekty bilansu otwarcia z tytułu rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne w korespondencji z pozycją „Zyski zatrzymane” kapitałów własnych. Zgodnie z MSR 39 Grupa tworzy rezerwy na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR), które stanowią jeden z elementów utraty wartości należności od klientów i pomniejszają wartość bilansową tych należności.

32. Inne zobowiązania

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Fundusz świadczeń socjalnych	63 496	65 448
Rozrachunki międzybankowe	86 522	82 648
Rozrachunki międzyoddziałowe	598	1 386
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	293 608	226 567
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	8 963	3 858
Wierzyciele różni	119 911	185 837
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	287 129	255 917
koszty do zapłaceniu z tytułu zobowiązań wobec pracowników	152 444	118 544
rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	57 620	48 942
inne	77 065	88 431
Przychody przyszłych okresów	104 544	97 431
	964 771	919 092

33. Kapitały

Kapitał zakładowy

Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii /emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	akcje zwykłe	-	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03 r.	01.01.97 r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	-	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku CPSA na Bank	28.02.01 r.	01.01.00 r.
				130 659 600	522 638			

Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 522 638 400 zł i podzielony był na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda i w okresie od 31 grudnia 2005 roku nie uległ zmianie.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Do 1996 roku Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga skorygowania każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem zysków zatrzymanych i kapitału z aktualizacji wyceny) o wskaźnik indeksacji cen towarów i usług w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało by wzrostem kapitału akcyjnego o 407 467 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 617 659 tys. zł oraz zmniejszeniem zysków zatrzymanych w tym okresie odpowiednio o 1 025 126 tys. zł.

Lista akcjonariuszy

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2006 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

W 2006 roku zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji Banku. Zmiana polegała na zmniejszeniu stanu posiadania akcji przez International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC do poziomu poniżej 5%.

Akcje Banku znajdujące się w posiadaniu International Finance Associates B.V., z siedzibą w Holandii (IFA), podmiotu zależnego Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), są przeznaczone dla posiadaczy Uprzywilejowanych Obligacji Wymiennych Citibank N.A. (Obligacje) wyemitowanych w 2004 roku, o wartości 436,5 milionów USD i oprocentowaniu 2,875% w skali roku, z terminem wykupu w 2007 roku. Obligacje te są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji zawartymi w Memorandum Informacyjnym z dnia 3 grudnia 2004 roku, każdemu posiadaczowi obligacji przysługuje prawo do ich wymiany na 4 951 akcji Banku. Według informacji posiadanych przez Bank, w wyniku realizacji żądań wymiany IFA posiadała na dzień 31 grudnia 2006 roku 1 903 akcje, co stanowiło 0,001% udziału w kapitale zakładowym Banku i 0,001% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Przed zmianą IFA posiadała 18 722 874 akcje Banku stanowiących 14,3% udziału w kapitale zakładowym Banku i 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łączny udział COIC w kapitale zakładowym Banku posiadany bezpośrednio i za pośrednictwem IFA uległ zmniejszeniu z 89,3% do 75,0%.

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(81 501)	(64 554)

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia z bilansu całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny ujmują się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe kapitały rezerwowe

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał rezerwowy	1 015 567	803 660
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	390 000
Kapitał z przewalutowania	1 514	2 392
	1 407 081	1 196 052

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku.

Fundusz ogólnego ryzyka

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

Dywidendy

Dywidendy wypłacone w 2006 roku

Zgodnie z Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 22 czerwca 2006 roku dokonano podziału zysku za 2005 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2005 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 470 375 tys. zł (w 2005 roku z zysku netto za 2004 rok: 414 191 tys. zł i z zysku z lat ubiegłych: 1 149 804 tys. zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3,60 zł (w 2005 roku odpowiednio: 3,17 zł i 8,80 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2006 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

Dywidendy zadeklarowane

W dniu 13 marca 2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2006 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 535 704 360,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 4 złote 10 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2007 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2007 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

34. Transakcje repo oraz reverse repo

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

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

w tys. zł	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	223 574	223 420	do miesiąca	223 427

*z uwzględnieniem odsetek

Na dzień 31 grudnia 2005 roku następujące aktywa były sprzedane w ramach transakcji repo:

w tys. zł	Wartość godziwa aktywów	Wartość bilansowa odpowiadających zobowiązań*	Termin odkupu	Wartość odkupu
Instrumenty przeznaczone do obrotu	8 183	8 186	do miesiąca	8 188

*z uwzględnieniem odsetek

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 2 621 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 3 672 tys. zł).

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku aktywa nabyte w celu ich późniejszej odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Kredyty, pożyczki i inne należności:				
od sektora finansowego	302 405	302 180	do tygodnia	302 503

*z uwzględnieniem odsetek

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występowały transakcje nabycia aktywów w celu ich późniejszej odsprzedaży.

Za dwanaście miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 94 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 346 tys. zł).

35. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, w transakcji zawartej pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja, i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej.

w tys. zł	31.12.2006		31.12.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	67 909	67 909	61 884	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe	54 618	54 618	66 419	66 419
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 516 218	19 510 135	16 006 146	16 004 372
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży netto, w tym:	12 539	12 539	30 385	183 001
inwestycje kapitałowe	-	-	8 056	11 099
Pasywa				
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	25 991 136	26 000 128	23 062 763	23 082 621

Określenie wartości godziwej

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

Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności

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

Pozostałe inwestycje kapitałowe

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

Kredyty, pożyczki i inne należności

W kolumnie „Wartość bilansowa” zaprezentowano wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa kredytów i pożyczek zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku kredytów, dla których terminy spłat nie są określone (np. kredyty w rachunku bieżącym), jako wartość godziwą zaprezentowano kwotę konieczną do zapłaty, gdyby należność stała się wymagalna w dniu bilansowym. Oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne związane z jednorodnymi kategoriami kredytów i pożyczek zostały oszacowane na podstawie portfela kredytowego i zdyskontowane za pomocą bieżących stóp procentowych.

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wartość godziwa aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży została ustalona w oparciu o wiążące oferty sprzedaży za wyjątkiem tych, dla których wartość bilansowa równa jest wartości godziwej przyjętej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

36. Zobowiązania warunkowe**Informacja o toczących się postępowaniach sądowych**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy i wyniosła 1 274 637 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie 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 środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewidywał zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku może zostać niezaspokojona.
Wierzyciel: 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.
Wierzyciel: 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 699 005 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank, wypowiedając 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. W dniu 19 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił w całości powództwo przeciwko Bankowi. Powodowi przysługuje apelacja. Sprawa jest w toku.
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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.
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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 Bank akredytywy i udzielonego powodowi kredytu. Roszczenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. W dniu 8 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powodowi przysługuje apelacja. Sprawa w toku.
Powód: Osoba fizyczna - przedsiębiorca Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	387 400	11 kwietnia 2006 roku	Powódka wnosi o zapłatę odszkodowania. Według powódki Bank naruszył autorskie prawa majątkowe, stosując w swojej kampanii marketingowej strategię, do której według powódki autorskie prawa majątkowe przysługiwały powódce. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu.
Uczestnicy Postępowania Administracyjnego Polska Organizacja Handlu Dystrybucji, Visa CEMEA International w Warszawie oraz Europa International SA w Warszawie oraz banki w tym Bank Handlowy w Warszawie S.A.	10 200	20 kwietnia 2001 roku	Zarzut stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych poprzez zawarcie porozumień cenowych i wspólne ustalanie wysokości opłaty „interchange”, koordynację działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nienależących do rynku emitentów. Dnia 12 stycznia 2007 roku Bank otrzymał Decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgodnie z decyzją Bank ma zapłacić karę w wysokości 10.200.000 zł. Bank wniósł odwołanie od tej decyzji.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone		
Akredytywy	195 566	149 681
w tym na rzecz jednostek powiązanych	-	-
Gwarancje udzielone	2 779 418	2 778 598
w tym na rzecz jednostek powiązanych	-	-
Linie kredytowe udzielone	9 177 576	8 720 951
w tym na rzecz jednostek powiązanych	-	24 192
Lokaty do wydania	24 860	15 439
Gwarantowanie emisji	217 000	-
	12 394 420	11 664 669

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Akredytywy według kategorii		
Akredytywy importowe wystawione	155 296	132 216
Akredytywy eksportowe potwierdzone	40 270	17 465
	195 566	149 681

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	-	-
gwarancyjne	2 019 070	2 341 400
	2 019 070	2 341 400

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

Na zobowiązania pozabilansowe utworzone są rezerwy. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wynosiła 24 258 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych - 0 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 36 578 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych - 80 tys. zł).

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 420	8 186

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie są przedstawione poniżej:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa stanowiące zabezpieczenie		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	223 574	8 183
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	39 559	27 253
Kredyty, pożyczki i inne należności		
od sektora finansowego	53 392	4 050
Inne aktywa		
rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	21 847	21 687
	338 372	61 173

38. Działalność powiernicza

Bank jest liderem na rynku banków powierniczych w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank prowadził 10 312 rachunków papierów wartościowych (31 grudnia 2005 r.: 8 952 rachunki).

39. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Poniżej 1 roku	41 153	41 148
Od 1 do 5 lat	85 071	113 128
Powyżej 5 lat	4 696	7 937
	130 920	162 213
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	1 272	2 344

Grupa leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego.

Najbardziej znaczące umowy leasingowanych powierzchni biurowych dotyczą obiektów w Warszawie, ul. Wolska 171/175 i ul. Chałubińskiego 8. Standardowo umowy zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, przy czym część umów zawartych jest na czas nieokreślony. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2006 roku łączna kwota opłat z tego tytułu wyniosła 37 378 tys. zł (w 2005 roku: 43 492 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty działania”.

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Poniżej 1 roku	1 875	1 435
Od 1 do 5 lat	4 897	6 368
Powyżej 5 lat	1 690	-
	8 462	7 803
Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony	1 858	1 252

Część powierzchni biurowych Grupa oddaje w leasing. Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony. Pozostałe umowy zawarte są na okres od 2 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym. W 2006 roku łączna kwota otrzymanych opłat z tego tytułu wyniosła 2 832 tys. zł (w 2005 roku: 2 686 tys. zł). Opłaty te ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

40. Rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Stan środków pieniężnych:		
Środki pieniężne w kasie	366 211	299 817
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	169 412	622 832
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	785 539	82 691
	1 321 162	1 005 340

41. Jednostki powiązane

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W ramach prowadzonej działalności biznesowej podmioty Grupy zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc., jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi (patrz nota 20) oraz z osobami zarządzającymi, nadzorującymi i pracownikami.

Transakcje z jednostkami powiązanymi obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje, transakcje pochodnymi instrumentami finansowym. Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Należności, w tym:	1 192 309	2 478 919
Lokaty	1 155 110	2 403 679
Zobowiązania, w tym:	1 626 522	483 509
Depozyty	1 602 682	398 526
Kredyty otrzymane	-	84 916
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 118 399	2 580 110
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 457 095	2 653 971
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	118 536	81 838
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	156 433	77 226
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	85 355	136 051
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	19 838	9 695

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych między jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług. Koszty poniesione i naliczone w 2006 roku z tytułu zawartych umów wynosiły łącznie 138 209 tys. zł (w 2005 roku: 160 506 tys. zł) i dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym; przychody w kwocie 82 024 tys. zł (w 2005 roku: 65 585 tys. zł) dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

w tys. zł	31.12.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Rachunki bieżące, w tym:	288 122	-	441 103	103 385
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	288 121	-	441 103	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	103 385
Kredyty udzielone, w tym:	47 866	-	12 774	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	47 866	-	12 774	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Pożyczki podporządkowane	16 168	-	72 755	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	-	-	56 587	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	16 168	-	16 168	-
	352 156	-	526 632	103 385
Kredyty, pożyczki i inne należności				
Stan na początek okresu	526 632	103 385	648 171	105 061
Stan na koniec okresu	352 156	-	526 632	103 385
Depozyty				
Rachunki bieżące, w tym:	342 916	-	375 950	349
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	323 891	-	359 083	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	19 025	-	16 867	349
Depozyty terminowe	29 329	-	263 743	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	7 223	-	253 074	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	22 106	-	10 670	-
	372 245	-	639 693	349
Depozyty				
Stan na początek okresu	639 693	349	540 519	314
Stan na koniec okresu	372 245	-	639 693	349
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Akredytywy	381	-	5 207	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	381	-	5 207	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Gwarancje udzielone	2 367	-	3 274	-
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	2 367	-	3 274	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	-
Linie kredytowe udzielone	282 161	-	212 110	24 193
<i>jednostek objętych konsolidacją</i>	282 161	-	212 110	-
<i>jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	-	-	-	24 193
	284 909	-	220 591	24 193

w tys. zł	31.12.2006		31.12.2005	
	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone
Przychody z tytułu odsetek i prowizji, w tym:	22 645	-	41 243	6 677
<i>od jednostek objętych konsolidacją</i>	22 639	-	41 236	-
<i>od jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	6	-	7	6 677
Koszty z tytułu odsetek i prowizji poniesione, w tym:	9 516	-	20 296	-
<i>wobec jednostek objętych konsolidacją</i>	8 844	-	19 952	-
<i>wobec jednostek objętych wyceną metodą praw własności</i>	672	-	344	-

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota utworzonych odpisów na utratę wartości należności jednostek zależnych i stowarzyszonych wynosiła 7 209 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 58 591 tys. zł); na zobowiązania warunkowe udzielone - 3 426 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 2 441 tys. zł).

Transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych

W 2006 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Sp. 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 Sp. z o.o. 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 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 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego TFI. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji TFI na dzień zawarcia transakcji wynosiła 42 000 tys. 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 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego HANZA. Wartość ewidencyjna zbywanych akcji HANZA na dzień zawarcia transakcji wynosiła 5 000 tys. zł.

Cena sprzedaży akcji Spółek została ustalona na kwotę 44 550 tys. USD, co stanowi równowartość 139 927 tys. 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.

- 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 2 752 tys. zł, natomiast w księgach HI 8 056 tys. zł. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 5 800 tys. EUR. Zbywane akcje miały charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Banku. Nie istnieją powiązania między 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.
- W ramach oferty publicznej akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA przeprowadzonej na warunkach wskazanych w Memorandum Informacyjnym, w dniu 25 października 2006 roku zostały rozliczone transakcje sprzedaży zawarte 23 października 2006 roku, w wyniku których podmiot zależny od Banku, Handlowy Investments S.A., spółka prawa luksemburskiego, zbył 10 179 175 akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA, stanowiących 9,96% kapitału zakładowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, po cenie 10,50 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzenia transakcji Handlowy Investments S.A. nie posiada żadnych akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA. Zysk na sprzedaży akcji wyniósł 26 576 tys. zł.
- Według informacji otrzymanej w dniu 22 grudnia 2006 roku od jednostki zależnej od Banku Handlowy Investments S.A. („HISA”), spełnione zostały wymagane warunki dla skuteczności wykonania oraz potwierdzenia przez strony umowy zawartej w dniu 19 lipca 2006 roku przez HISA oraz Eastbridge B.V./S.a.r.l. („EB”), dotyczącej zbycia przez HISA na rzecz EB 82.753 udziałów w EB za łączną cenę 93.750.000,00 zł. Tym samym wskutek powyższych czynności dokonane zostało przez EB nabycie udziałów własnych. Zysk na sprzedaży udziałów EB przez HISA wyniósł 57 938 tys. zł.

Transakcje z pracownikami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi

w tys. zł	31.12.2006			31.12.2005		
	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Pracownicy	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
Kredyty, pożyczki i inne należności						
Kredyty udzielone	86 240	1 041	11	78 337	873	-
Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	33 094	-	-	39 209	-	-
Zaliczki	52	3	-	154	1	-
	119 386	1 044	11	117 700	874	-
Depozyty						
Rachunki bieżące	26 613	611	184	22 356	83	948
Depozyty terminowe	44 874	1 943	862	42 402	2 490	515
	71 487	2 554	1 046	64 758	2 573	1 463
Udzielone gwarancje i poręczenia	84	-	-	367	-	-

42. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

Opis Pracowniczego Programu Emerytalnego

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

Obecny Program, będący kontynuacją PPE Polskiego Towarzystwa Emerytalnego „Diament”, realizowany jest od 19 marca 2004 roku w ramach umowy z Legg Mason Senior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („LM Senior SFIO”) wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFJ-8, zarządzany przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Agentem Transferowym dla Funduszu jest Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Grupy. Każdy pracownik - uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową. Składki wpłacane do Programu są w całości inwestowane w jednostki uczestnictwa LM Senior SFIO.

- Inne długoterminowe świadczenia pracownicze - nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy. Informację o nagrodach za wieloletnią pracę wypłacanych pracownikom przedstawia nota 2. Stanowią one program określonych świadczeń i wyceniane są przez niezależnego aktuarusza zgodnie z zapisami MSR 19.
- Kapitałowe świadczenia pracownicze - w formie programu opcji na akcje Citigroup lub programu tzw. „akcji odroczonej” Citigroup. Zasady wyceny oraz prezentacji tych programów w sprawozdaniu finansowym przedstawione zostały w nocie 2 w punkcie „Płatności w formie akcji”. Szczegółowe informacje dotyczące zasad funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych opisane są w dalszej części niniejszej noty.

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	116 693	90 796
Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę	54 543	48 942
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe	38 828	27 748
Rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji	-	10 501
	210 064	177 987

Koszty poniesione przez Grupę w 2006 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wynosiły 13 760 tys. zł (w 2005 roku: 13 590 tys. zł).

W ciągu 2006 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 5 539 etatów (w 2005 roku: 5 591 etatów).

Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

W ramach programu świadczeń kapitałowych wybranym pracownikiem Citigroup oferowane są w formie nagrody akcje Citigroup (tzw. program akumulacji kapitału lub CAP) lub opcje na akcje Citigroup (tzw. program opcji pracowniczych lub SOP).

W ramach programu SOP uprawnieni pracownicy otrzymują opcje na zakup akcji, które są przyznawane po średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. Pracownicy nabywają prawa do części przyznanych opcji co roku od dnia przyznania nagrody typu SOP. Opcje przyznane w latach 2005 - 2006 będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat, począwszy od pierwszej rocznicy przyznania opcji. Opcje mogą być zrealizowane poprzez zakup akcji lub gotówkowe rozliczenie różnicy między ceną realizacji a bieżącą ceną rynkową w terminie między nabyciem prawa do opcji a datą wygaśnięcia opcji.

W ramach programu CAP uprawnieni pracownicy otrzymują tzw. „akcje odroczone” Citigroup. „Akcje odroczone” w ramach programu CAP przyznawane są po średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. „Akcje odroczone” pozwalają uczestniczyć w ekwiwalencie dywidendy, nie dają jednak prawa głosu i nie mogą zostać sprzedane do dnia przekazania. „Akcje odroczone” przekształcają się w akcje zwykłe po upływie okresu określonego w regulaminie programu CAP. Pracownik traci prawo do przyznanych akcji z chwilą ustania zatrudnienia w Citigroup. Akcje przyznane w latach 2005 - 2006 będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat, począwszy od pierwszej rocznicy przyznania akcji.

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

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

Program SOP	Data przyznania	Cena wykonania/ Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/ akcji
1	13.02.02	42,11 lub 41,90	325	132 908
2	12.02.03	32,05	317	102 624
3	05.01.04	49,00	1	150
4	20.01.04	49,50	122	79 076
5	28.01.04	50,07	1	307
6	17.02.04	49,49	1	3 000
7	18.03.04	50,82	1	77
8	30.03.04	51,32	1	72
9	15.09.04	47,19	1	129
10	18.01.05	47,50	6	5 339
11	20.09.05	45,36	1	2 000
12	17.01.06	48,92	2	2 426

Program CAP	Data przyznania	Cena wykonania/ Wartość akcji na moment przyznania	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/ akcji
1	12.02.03	24,70	1	1 619
2	20.01.04	37,27 lub 49,69	31	25 577
3	18.01.05	35,96 lub 47,95	246	67 864
4	15.02.05	49,25	1	3 900
5	15.11.05	48,24	2	3 498
6	17.01.06	36,58 lub 48,77	215	111 606
7	21.11.06	50,73	1	2 957

	Program SOP	Program CAP
Okres nabywania uprawnień (lata)	(1) 20% po każdym kolejnym roku (2)-(9) 33,33% po każdym kolejnym roku (10)-(12) 25% po każdym kolejnym roku	(2) po 3 latach (1),(3)-(7) 25% po każdym kolejnym roku
Oczekiwana zmienność	16,47%	16,47%
Średni oczekiwany okres trwania instrumentu (życia)	(1)-(12) - 1 rok od momentu nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Stopa procentowa wolna od ryzyka (dla USD)	4,48%	4,48%
Oczekiwana dywidenda w USD na 1 akcję	1,96	1,96
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	7%	7%
Wartość godziwa jednego instrumentu* (w USD)	4,38 - 23,65	55,70

*różni się w zależności od daty wykonania

Liczbę oraz średnie ważone ceny wykonania opcji na akcje (program SOP) przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2006		31.12.2005	
	Liczba	Średnia ważona cena wykonania	Liczba	Średnia ważona cena wykonania
Występujące na początek okresu	351 282	40,86	531 887	40,11
Przyznane w danym okresie	2 426	48,92	8 131	46,97
Wykonane w danym okresie	58 493	37,70	57 104	39,32
Umorzone/wygaste w danym okresie	32 892	-	131 632	-
Występujące na koniec okresu	328 107	39,94	351 282	40,86
Możliwe do wykonania na koniec okresu	257 460	39,69	227 852	38,74

Dla opcji występujących na koniec danego okresu:

31.12.2006			31.12.2005		
Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca trwania opcji (w latach)	Cena wykonania (w USD)	Liczba (w tys. szt.)	Średni ważony okres pozostały do końca trwania opcji (w latach)
32,05	102 624	0,53	32,05	111 106	1,03
49,50	79 076	1,01	49,50	81 925	1,55
41,90	855	1,03	41,90	418	1,53
42,11	132 053	1,03	42,11	145 395	1,53
47,19	129	1,05	47,19	129	2,20
49,00	150	1,05	49,00	474	1,51
49,49	3 000	1,05	49,49	3 000	1,63
50,07	307	1,05	50,07	307	1,57
50,82	77	1,05	50,82	77	1,72
51,32	72	1,05	51,32	320	1,75
45,36	2 000	1,56	45,36	2 000	3,72
47,50	5 339	1,56	47,50	6 131	3,06
48,92	2 426	2,56	-	-	-

Liczbę oraz średnie ważone ceny akcji (program CAP) przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2006		31.12.2005	
	Liczba	Średnia ważona cena akcji	Liczba	Średnia ważona cena akcji
Występujące na początek okresu	145 448	39,10	126 227	32,06
Przyznane w danym okresie	114 563	39,59	96 944	42,73
Wykonane/umorzone/wygaste w danym okresie	42 989	-	77 723	-
Występujące na koniec okresu	217 022	40,29	145 448	39,10

43. Zdarzenia po dacie bilansowej

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

44. Zarządzanie ryzykiem

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji dotyczących operacji na instrumentach pochodnych uzależnione są w głównej mierze od charakteru instrumentu.

W odniesieniu do prezentowanych poniżej transakcji oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego, zaś oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Szczegółowe dane finansowe dotyczące instrumentów pochodnych występujących na dzień bilansowy zawiera nota 18.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa złożyła w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 3 347 tys. zł (31 grudnia 2005 roku: 18 687 tys. zł), natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa otrzymała zabezpieczenia w kwocie 6 072 tys. zł.

Terminowe transakcje walutowe

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

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

Walutowe transakcje opcyjne

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

Transakcje na stopy procentowe

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

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Grupie i na konrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych, opartych na różnych stopach, uzgodnionych w umowie o transakcję IRS. Zaś przedmiotem transakcji CIRS, zawieranych w dwóch różnych walutach, jest zamiana zobowiązania kontrahenta wyrażonego w walucie pierwszej na zobowiązanie w walucie drugiej, w wyniku której w dniu płatności odsetkowych na Grupie i na konrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcję CIRS.

Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Grupa zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

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

Opcje na stopy procentowe

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

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

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

Opcje na akcje

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

Transakcje futures

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

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

Instrumenty pochodne na towary

Grupa zawiera również instrumenty pochodne oparte o rynki towarowe, w szczególności ceny metali. Instrumenty te są zawierane w oparciu o ceny ustalane na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Grupa zawiera z klientami kontrakty forward, kontrakty swap oraz kontrakty opcyjne. Na przykład transakcje wymiany (typu commodity swap) pozwalają na zaferowanie klientowi wymaganej stałej ceny bazowej i uzyskanie średniej ceny rynkowej z miesiąca dostawy towaru. Niektóre instrumenty wykorzystywane przez Grupę tworzą zerokosztowe struktury opcyjne, np. typu collar.

Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo niewywiązania się Grupy z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec Klientów i partnerów.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

Pomiar i limitowanie ryzyka płynności

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

Miara oceny ryzyka płynności są wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych w odniesieniu do potencjalnych źródeł finansowania. Tak więc wielkość luki odnoszona jest do możliwości pozyskania dodatkowych funduszy z rynków hurtowych (inne banki, fundusze inwestycyjne, towarzystwa emerytalne, instytucje ubezpieczeniowe) oraz do wielkości aktywów płynnych (przed wszystkim płynne papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione (w ramach operacji repo lub wykorzystania kredytu lombardowego z NBP) w zakładanym horyzoncie czasu. Wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych oraz poziom aktywów płynnych na koniec 2005 i 2006 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 458 934	363 842	970 564	94 533	29 382 023
Pasywa	4 241 140	944 312	1 370 351	31 317	29 682 776
Luka bilansowa w danym okresie	1 217 794	(580 470)	(399 787)	63 216	(300 753)
Transakcje pozabilansowe - wpływy	20 006 340	4 970 988	5 669 392	1 490 991	3 928 360
Transakcje pozabilansowe - wypływy	19 665 812	4 940 719	5 644 507	1 494 484	4 237 106
Luka pozabilansowa w danym okresie	340 528	30 269	24 885	(3 493)	(308 746)
Luka skumulowana	1 558 322	1 008 121	633 219	692 942	83 443

Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 310 538	154 162	1 598 428	58 703	26 937 066
Pasywa	4 562 722	51 724	1 093 807	19 242	28 331 402
Luka bilansowa w danym okresie	747 816	102 437	504 621	39 462	(1 394 336)
Transakcje pozabilansowe - wpływy	11 400 102	3 041 978	12 306 679	750 556	6 274 774
Transakcje pozabilansowe - wypływy	11 411 060	3 070 677	12 505 879	722 639	6 317 725
Luka pozabilansowa w danym okresie	(10 958)	(28 699)	(199 200)	27 917	(42 951)
Luka skumulowana	736 858	810 596	1 116 017	1 183 395	(253 892)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	10 077 752	9 977 915	99 837
• rezerwa obowiązkowa w NBP i osad gotówki	489 459	773 417	(283 959)
• dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 619 402	2 293 314	(673 911)
• dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 968 891	6 911 184	1 057 707
Skumulowana luka płynności do 1 roku	633 219	1 115 952	(482 733)
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	Nie dotyczy

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

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

Zarządzanie ryzykiem cenowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem cenowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe. Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie czasu. Wycena portfeli handlowych dokonywana jest według cen rynkowych. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Departament Skarbu Banku w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, niezaliczone do portfeli handlowych pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym kontraktowym okresie transakcji. Departament Skarbu Banku przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych z wszystkich innych jednostek organizacyjnych Banku oraz spółki leasingowej. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy, przy czym Departament Skarbu Banku przejmuje ryzyko w takim zakresie, w jakim może być ono zabezpieczone poprzez transakcje na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Ryzyko stóp procentowych, które nie może być bezpośrednio zabezpieczone poprzez transakcje rynkowe (przykładowo ryzyko marży odsetkowej dla produktów o stopach administrowanych przez daną jednostkę biznesową i niezwiązane bezpośrednio z poziomem rynkowych stóp procentowych), pozostaje w danej jednostce i jest przez nią zarządzane. Ryzyko to określa się terminem ryzyka rezydualnego. Kalkulacja wyniku z portfeli bankowych odbywa się zgodnie z metodą amortyzowanego kosztu opisaną w nocie 2.

Bilans Grupy obejmuje następujące aktywa i zobowiązania:

- obciążone ryzykiem wartości godziwej (związanym ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu oraz papiery dyskontowe,
 - kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,
- obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych (związanych ze stopą procentową):
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
 - kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu,
- nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa trwałe,
 - inwestycje kapitałowe,
 - wartości niematerialne.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Grupa stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

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

Limity ryzyka nałożone są na potencjalną zmianę dochodów odsetkowych na skutek przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych dla podstawowych walut (PLN, USD, EUR), w których denominowane są aktywa i pasywa Grupy, w horyzoncie 1 roku oraz 5 lat. Wykorzystanie limitów monitorowane jest w cyklu dziennym. Na bazie dziennej monitorowane są również zmiany kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych. Ustalone są dla tych zmian progi graniczne, których przekroczenie powoduje przekazanie informacji na wyższe szczeble zarządzania oraz konieczność określenia przez zarządzających dalszego planu działania.

Poniżej przedstawione zostało zestawienie luki stopy procentowej pozycji bilansowych zaliczanych do portfela bankowego. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

Zestawienie luki stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2006 roku

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w PLN

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(381)	568	25	245	-	-	457
Należności od innych banków	1 047	45	30	-	-	-	1 122
Należności od klientów - kredyty	6 777	410	396	442	13	-	8 038
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							-
Bony skarbowe	15	13	45	-	-	-	73
Obligacje skarbowe*	136	1 462	450	2 089	1 100	-	5 237
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	5 061	5 061
Ogółem aktywa	7 594	2 498	946	2 776	1 113	5 061	19 988
Zobowiązania wobec banków	1 347	838	555	30	-	-	2 770
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	11 944	423	884	2 388	3	-	15 642
Fundusze własne	-	-	-	-	-	5 304	5 304
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	2 920	2 920
Ogółem pasywa	13 291	1 261	1 439	2 418	3	8 224	26 636
Luka	(5 697)	1 237	(493)	358	1 110	(3 163)	(6 648)

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(56)	-	-	-	-	-	(56)
Należności od innych banków	4 676	112	839	413	22	-	6 062
Należności od klientów - kredyty	127	7	28	38	-	-	200
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							-
Obligacje skarbowe*	9	58	361	189	96	-	713
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	138	138
Ogółem aktywa	4 756	177	1 228	640	118	138	7 057
Zobowiązania wobec banków	9	8	579	-	-	-	596
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 060	90	176	482	-	-	1 808
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	146	146
Ogółem pasywa	1 069	98	755	482	-	146	2 550
Luka	3 687	79	473	158	118	(8)	4 507

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w EUR

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(180)	-	-	-	-	-	(180)
Należności od innych banków	631	81	67	309	33	-	1 121
Należności od klientów - kredyty	997	98	75	14	-	-	1 184
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							-
Obligacje skarbowe*	52	-	395	1 099	621	-	2 167
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	191	191
Ogółem aktywa	1 500	179	537	1 422	654	191	4 483
Zobowiązania wobec banków	366	111	29	70	-	-	576
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 857	48	190	841	1	-	2 937
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	143	143
Ogółem pasywa	2 223	159	219	911	1	143	3 656
Luka	(723)	20	318	511	653	48	827

*Obejmuje zarówno obligacje Rządu RP nominowane w PLN oraz walutach obcych, jak również papiery skarbowe krajów OECD.

Zestawienie luki stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2005 roku

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w PLN

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 851	503	22	240	-	-	2 616
Należności od innych banków	1 433	17	36	-	-	-	1 486
Należności od klientów - kredyty	3 678	1 058	641	853	5	-	6 235
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Bony skarbowe	14	15	11	-	-	-	40
Obligacje skarbowe*	172	994	250	375	1 486	-	3 277
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	4 577	4 577
Ogółem aktywa	7 148	2 587	960	1 468	1 491	4 577	18 231
Zobowiązania wobec banków	1 222	20	1 064	-	-	-	2 306
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	11 693	382	661	1 794	5	-	14 535
Fundusze własne	-	-	-	-	-	5 166	5 166
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	1 686	1 686
Ogółem pasywa	12 915	402	1 725	1 794	5	6 852	23 693
Luka	(5 767)	2 185	(765)	(326)	1 486	(2 275)	(5 462)

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w USD

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Należności od innych banków	788	77	1 540	476	47	-	2 928
Należności od klientów - kredyty	192	72	47	42	16	-	369
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	7	-	62	640	369	-	1 078
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	119	119
Ogółem aktywa	977	149	1 649	1 158	432	119	4 484
Zobowiązania wobec banków	24	13	-	-	-	-	37
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 202	163	196	650	11	-	2 222
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	112	112
Ogółem pasywa	1 226	176	196	650	11	112	2 371
Luka	(249)	(27)	1 453	508	421	7	2 113

Zestawienie luki stóp procentowych dla pozycji bilansowych nominowanych w EUR

w mln zł	Z terminem przeszacowania:					Pozycje nieoprocentowane	Ogółem
	do 1 miesiąca	1 miesiąc - 3 miesiące	3 miesiące - 1 rok	1 rok - 5 lat	ponad 5 lat		
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(106)	-	-	-	-	-	(106)
Należności od innych banków	1 242	19	50	58	-	-	1 369
Należności od klientów - kredyty	958	177	18	85	8	-	1 246
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Obligacje skarbowe*	52	-	314	41	529	-	936
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	104	104
Ogółem aktywa	2 146	196	382	184	537	104	3 549
Zobowiązania wobec banków	99	100	3	67	17	-	286
Zobowiązania wobec klientów niebankowych	1 914	45	52	521	2	-	2 534
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	75	75
Ogółem pasywa	2 013	145	55	588	19	75	2 895
Luka	133	51	327	(404)	518	29	654

*Obejmuje zarówno obligacje Rządu RP nominowane w PLN oraz walutach obcych, jak również papiery skarbowe krajów OECD.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

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

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

Na poziomie całego Banku stosowany jest pomiar wartości zagrożonej (Value-at-Risk), przy zakładanym horyzoncie czasowym zamknięcia pozycji równym 1 dzień oraz współczynnika ufności 99%. Limity wartości zagrożonej ustalane są zarówno dla ryzyka kursu walutowego i stopy procentowej osobno, jak i dla sumy tych rodzajów ryzyka. W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test) przy założeniu większych, niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowalnych korelacji pomiędzy tymi czynnikami.

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

- najbardziej prawdopodobnego opartego na historycznej zmienności czynników ryzyka,
- lokalnego kryzysu finansowego oraz
- globalnego kryzysu finansowego.

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

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

Poziom ryzyka określonego miarą VaR w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie 2006 roku prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2006	31.12.2005	W okresie 1.01.2006 - 31.12.2006		
			Średnio	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	347	209	938	4 943	84
Ryzyko stóp procentowych	2 799	4 634	3 821	6 773	1 352
Ryzyko ogółem	2 742	4 611	3 985	6 829	1 539

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

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

Efektywne stopy procentowe

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD

AKTYWA

Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe	5,31	5,27	5,11	20,66	5,95	7,40
Dłużne papiery wartościowe	4,84	3,49	2,99	-	-	-

PASYWA

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe	4,00	3,33	5,25	3,62	2,02	3,52
-----------	------	------	------	------	------	------

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

w %	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD

AKTYWA

Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe	5,9	4,21	4,13	23,60	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4,83	2,87	3,26	-	-	-

PASYWA

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe	4,33	2,05	4,19	3,17	1,30	2,16
-----------	------	------	------	------	------	------

Ekspozycja walutowa aktywów i pasywów

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa		
PLN	23 795 070	24 244 679
EUR	4 534 823	3 666 436
USD	7 042 912	4 474 889
GBP	82 287	136 257
CHF	202 470	312 461
Pozostałe waluty	333 173	42 842
	35 990 735	32 877 564
Pasywa		
PLN	29 281 940	27 291 710
EUR	3 751 299	3 025 646
USD	2 568 478	2 294 429
GBP	160 302	182 900
CHF	81 969	47 665
Pozostałe waluty	146 747	35 214
	35 990 735	32 877 564

Ryzyko kredytowe

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej poprzez minimalizację ryzyka poniesienia strat.

Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Grupie regulacje, w szczególności dotyczące:

- zasad organizacji zarządzania, metod pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego,
- polityki ryzyka oraz systemów oceny ryzyka kredytowego,
- uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych,
- ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów,
- działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych,
- procedur i programów kredytowych określających politykę kredytową.

Niektóre elementy zarządzania ryzykiem kredytowym w Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej to:

- Niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem przy współodpowiedzialności Sprzedaży za jakość portfela kredytowego;
- Każda decyzja kredytowa musi być podjęta przez przynajmniej dwie upoważnione osoby. Kredyty opiewające na wyższą kwotę, z którymi związane jest większe ryzyko, wymagają odpowiednio zatwierdzenia przez bardziej kompetentne i upoważnione do tego osoby na wyższych stanowiskach;
- Niezależny Departament Audytu sprawdzający regularnie wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- Każdy kredytobiorca otrzymuje rating ryzyka oparty zarówno na kryteriach finansowych, jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Grupie zapewnić, że cały portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;
- Każdemu klientowi Grupy przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. W przypadku klientów wchodzących w skład grup kapitałowych ryzyko jest zarządzane na poziomie grupy w celu zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;

- Grupa zarządza koncentracją w ramach swego portfela, z zatwierdzonymi limitami oraz wymogami kapitałowymi dla danego portfela. Limity ryzyka kredytowego są ustalane dla poszczególnych dłużników;
- Grupa ustaliła wytyczne dla okresowego monitorowania wyników klientów oraz rozpoznawania niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższej lub średniej kadry kierowniczej, w tym specjalistycznym jednostkom do spraw restrukturyzacji.

Zasady zarządzania ryzykiem kredytowym dla produktów oferowanych Klientom detalicznym przez Bankowość Detaliczną są określone osobno dla każdego z oferowanych produktów. Do podstawowych narzędzi oceny ryzyka w tym zakresie należą:

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

Koncentracja zaangażowania

Limity zaangażowania

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa posiadała zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi. Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec grup Klientów. Według danych z dnia 31 grudnia 2006 roku zaangażowanie Grupy dotyczące portfela bankowego w transakcje z grupami Klientów, wobec których łączne zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych Grupy, wynosi 2 596 676 tys. zł, czyli 76,6% tych funduszy (31 grudnia 2005 roku: 2 542 206 tys. zł, tj. 79%).

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

w tys. zł	31.12.2006			31.12.2005		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	180 299	360 088	540 387	209 183	261 334	470 517
Grupa 2	327 613	144 832	472 445	234 461	113 661	348 122
Klient 3	127 231	302 773	430 004	15	55 211	55 226
Klient 4	241 001	159 164	400 165	241 396	160 000	401 396
Grupa 5	255 437	130 836	386 273	257 342	286 903	544 245
Grupa 6	106 960	260 442	367 402	112 108	75 540	187 648
Klient 7	60 792	274 310	335 102	18	60 914	60 932
Grupa 8	5	309 856	309 861	6	211 303	211 309
Grupa 9	38 568	244 209	282 777	38 848	212 455	251 303
Grupa 10	71 468	194 543	266 011	80 181	203 465	283 646
Razem 10	1 409 374	2 381 053	3 790 427	1 173 558	1 640 786	2 814 344

*Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

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

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

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

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

- branże wykluczone ze względu na niezgodność z charakterem małych i średnich przedsiębiorstw,
- branże wykluczone ze względu na ich wrażliwość na czynniki rynkowe i niestabilność wyników finansowych,
- branże wykluczone ze względu na tendencje spadkowe.

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

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

Branża gospodarki według PKD	31.12.2006	31.12.2005
	w %	w %
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	16,1	16,6
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych	9,9	7,4
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	9,6	9,2
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	5,8	6,6
Produkcja wyrobów chemicznych	5,4	5,3
Poczta i telekomunikacja	5,2	2,0
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	4,0	2,1
Budownictwo	3,7	3,3
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	3,7	3,7
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	3,2	2,4
Pierwszych 10 branż gospodarki	66,6	58,6
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,7	2,5
Działalność gospodarcza pozostała	2,5	2,0
Ubezpieczenia oraz fundusze emerytalno-rentowe, bez gwarantowanej prawnie opieki społecznej	2,4	2,2
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	2,1	2,7
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczip	1,9	2,7
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	1,7	2,2
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	1,6	1,3
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	1,4	1,4
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,3	1,6
Produkcja wyrobów tytoniowych	1,3	0,7
Pierwszych 20 branż gospodarki	18,9	19,3
Pozostałe branże	14,5	22,1
	100,0	100,0

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

Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów bądź też zdarzeń zewnętrznych.

Od kilku lat Grupa zarządza ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (w tym przede wszystkim procesu samooceny, list kontrolnych, limitów, planów awaryjnych). W ramach działań dostosowawczych do zaleceń Komitetu Bazylejskiego i stosownych regulacji nadzorczych Grupa zintensyfikowała pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem oraz role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach kierownictwa Grupy zostały uregulowane w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego w Banku odpowiada odpowiedni Komitet ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności. Uchybienia kontrolne, działania naprawcze, zdarzenia operacyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych raportów przedstawianych odpowiednim Komitetom. Jednocześnie jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy są przedmiotem kontroli i oceny przez audyt wewnętrzny.

W ramach analizy strat wyodrębniane są następujące ich kategorie:

- straty spowodowane błędami pracowników,
- straty będące skutkiem zewnętrznych oszustw i kradzieży,
- straty spowodowane wadliwością systemów i technologii,
- straty wynikające z wadliwości procesów lub produktów.

Zdaniem Zarządu ogólny poziom ryzyka operacyjnego oceniany jest jako średni, typowy dla skali działalności Grupy.

45. Wyjaśnienie dotyczące rozszerzenia zakresu konsolidacji

Zmiana zakresu konsolidacji

Począwszy od 2006 roku Grupa rozszerzyła zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostkę Handlowy Investments S.A. („HISA”). Wyniki finansowe HISA za 2006 rok są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Dotychczas ze względu na nieistotność danych finansowych HISA objęta była w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności.

W wyniku wprowadzonych zmian skorygowane zostały porównywalne dane za 2005 rok.

Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji na poszczególne pozycje bilansowe i kapitały własne na koniec prezentowanych porównywalnych okresów sprawozdawczych przedstawiony został w poniższych tabelach:

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2005

w tys. zł	Stan przed zmianą zakresu konsolidacji	Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji	Stan po zmianie
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	841 114	-	841 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 317 395	-	5 317 395
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 091 194	-	6 091 194
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	86 674	-	86 674
Pozostałe inwestycje kapitałowe	28 087	53 928	82 015
Kredyty, pożyczki i inne należności	18 673 603	(74 051)	18 599 552
Rzeczowe aktywa trwałe	755 346	-	755 346
Wartości niematerialne	1 309 766	11	1 309 777
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	234 317	(15 117)	219 200
Inne aktywa	602 998	-	602 998
Aktywa razem	33 940 494	(35 229)	33 905 265
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	718	-	718
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 194 290	-	4 194 290
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 678 859	(20 150)	22 658 709
Rezerwy	60 873	-	60 873
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24 226	-	24 226
Inne zobowiązania	711 443	7	711 450
Zobowiązania razem	27 670 409	(20 143)	27 650 266
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	522 638	-	522 638
Kapitał zapasowy	3 077 176	-	3 077 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	(6 892)	-	(6 892)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 130 962	111 289	2 242 251
Zyski zatrzymane	546 201	(126 375)	419 826
Kapitały razem	6 270 085	(15 086)	6 254 999
Pasywa razem	33 940 494	(35 229)	33 905 265

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 / 01 stycznia 2006

w tys. zł	Stan przed zmianą zakresu konsolidacji	Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji	Stan po zmianie
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	-	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 883 358	-	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	-	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	-	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe	20 615	45 804	66 419
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	(68 104)	16 006 146
Rzeczowe aktywa trwałe	700 212	-	700 212
Wartości niematerialne	1 313 799	-	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	299 290	(16 246)	283 044
Inne aktywa	430 574	608	431 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37 714	-	37 714
Aktywa razem	32 915 502	(37 938)	32 877 564
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	-	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 589	(21 826)	23 062 763
Rezerwy	56 251	-	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163 311	-	163 311
Inne zobowiązania	918 991	101	919 092
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	7 329	-	7 329
Zobowiązania razem	27 650 690	(21 725)	27 628 965
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	522 638	-	522 638
Kapitał zapasowy	3 010 452	-	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	-	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 128 860	67 192	1 196 052
Zyski zatrzymane	667 416	(83 405)	584 011
Kapitały razem	5 264 812	(16 213)	5 248 599
Pasywa razem	32 915 502	(37 938)	32 877 564

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005

w tys. zł	Stan przed zmianą zakresu konsolidacji	Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji	Stan po zmianie
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 676 797		1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty	(648 614)	111	(648 503)
Wynik z tytułu odsetek	1 028 183	111	1 028 294
Przychody z tytułu opłat i prowizji	715 002	(6)	714 996
Koszty opłat i prowizji	(118 675)		(118 675)
Wynik z tytułu prowizji	596 327	(6)	596 321
Przychody z tytułu dywidend	2 095		2 095
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	468 194	6 702	474 896
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	121 841		121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	15 544		15 544
Pozostałe przychody operacyjne	136 336		136 336
Pozostałe koszty operacyjne	(61 246)		(61 246)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	75 090		75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 405 008)	(322)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(140 296)		(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 324		3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 823	(3 638)	30 185
Zysk operacyjny	799 117	2 847	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)		(5 686)
Zysk brutto	793 431	2 847	796 278
Podatek dochodowy	(177 047)	(1 130)	(178 177)
Zysk netto	616 384	1 717	618 101

Przepływy środków pieniężnych

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

46. Adekwatność kapitałowa

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

	31.12.2006	31.12.2005
Całkowity wymóg kapitałowy	1 923 574	1 748 670
Fundusze własne, z tego:	3 390 917	3 230 592
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem pomniejszeń)	3 556 495	3 381 253
Fundusze uzupełniające	(81 501)	(64 554)
Pomniejszenia sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	84 077	86 107
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,10	14,78

47. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2006 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka Grupy w 2006 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o., dokonujący przeglądu „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

Podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
16.03.2007	Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu	
16.03.2007	Edward Wess	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Sonia Wędrychowicz- -Horbatowska	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu	
16.03.2007	Michał H. Mrozek	Członek Zarządu	

Sprawozdanie
z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Handlowego
w Warszawie S.A.
w 2006 roku

Gospodarka polska w 2006 roku

Główne tendencje makroekonomiczne

W 2006 roku wzrost gospodarczy wyniósł 5,8% r./r., wobec 3,2% odnotowanych w 2005 roku. Najwyraźniejsze przyspieszenie odnotowano w przypadku nakładów inwestycyjnych na środki trwałe. Po latach wyjątkowo słabej aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstwa zaczęły zwiększać wydatki na zakup maszyn i urządzeń oraz realizowały projekty współfinansowane z funduszy unijnych. W rezultacie inwestycje wzrosły o 16,7% r./r., wobec wzrostu o 6,5% rok wcześniej.

Pozytywne tendencje w nakładach na środki trwałe oraz dynamiczny wzrost konsumpcji indywidualnej (związany zżywieniem na rynku pracy oraz indeksacją rent i emerytur) oznacza, że ciężar wzrostu gospodarczego spoczął na popycie krajowym. Zmniejszenie znaczenia handlu zagranicznego dla wzrostu gospodarczego wynikało jednak nie tyle z osłabienia eksportu, lecz przede wszystkim z umocnienia importu. W 2006 roku największą poprawę odnotowano w przypadku sytuacji na rynku pracy. Dynamiczny wzrost gospodarczy spowodował, że przedsiębiorstwa stopniowo zwiększały zapotrzebowanie na nowych pracowników. Ponieważ towarzyszyła temu emigracja zarobkowa do krajów UE, stopa bezrobocia spadła w grudniu 2006 roku do 14,9%, najniższego poziomu od 2000 roku. Jednocześnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło w rekordowym tempie, zwiększając się nawet o 4,1% r./r. w grudniu. Mimo dynamicznej poprawy na rynku pracy presja płacowa w 2006 roku pozostała pod kontrolą. Średni wzrost wynagrodzeń w 2006 roku wyniósł 5,1% r./r., wobec 3,2% r./r. w analogicznym okresie 2005 roku.

Mimo ożywienia na rynku pracy i silnego wzrostu gospodarczego presja inflacyjna pozostała relatywnie słaba. Chociaż okres suszy przyczynił się do wyraźnego wzrostu cen żywności w drugiej połowie roku, wskaźnik CPI w grudniu wyniósł zaledwie 1,4% r./r. Niski poziom inflacji skłonił Radę Polityki Pieniężnej do dwóch obniżek stóp procentowych w styczniu i lutym 2006 roku, w wyniku których stopa referencyjna osiągnęła najniższy w historii poziom 4,00%. Kolejne miesiące minęły jednak pod znakiem stabilizacji w polityce monetarnej. Dobra koniunktura gospodarcza uwidoczniła się również w sferze monetarnej. Po stronie składowych podaży pieniądza najwyraźniejsza zmiana dotyczyła ożywienia w depozytach dla gospodarstw domowych. Pod koniec grudnia 2006 roku ich wartość była o 9,6% wyższa niż w listopadzie 2005 roku. Utrzymała się również wysoka dynamika depozytów przedsiębiorstw.

W 2006 roku odnotowano wyraźne ożywienie w kredytach dla firm. Ich wartość wzrosła w grudniu 2006 roku o 14,1% r./r., najszybciej od 2000 roku. Do wzmocnienia popytu na kredyt dla firm przyczyniło się dynamiczne ożywienie inwestycyjne. Z kolei szybki wzrost konsumpcji oraz ożywienie na rynku mieszkaniowym doprowadziły do wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych o 33,4% r./r.

Rynek pieniężny i walutowy

W 2006 roku bardzo dobra kondycja polskiej gospodarki oraz stały napływ funduszy z UE i inwestycji bezpośrednich sprzyjały aprecjacji krajowej waluty. Fundamenty makroekonomiczne znalazły jednak niewielkie odzwierciedlenie w przebiegu notowań kursów walut obcych, które szczególnie w pierwszej połowie roku podlegały znacznym wahaniom.

Najważniejszym wewnętrznym czynnikiem ryzyka w 2006 roku była niestabilna sytuacja polityczna. Inwestorzy szczególnie nerwowo reagowali na pojawiające się raz po raz doniesienia o możliwym skróceniu kadencji parlamentu, natomiast spokojnie przyjęli powstanie większościowego rządu z udziałem Samoobrony i LPR, które zakończyło męczący okres politycznej niepewności. Czynniki polityczne znalazły się ponownie w centrum uwagi pod koniec września, kiedy złoty stracił na wartości w wyniku przejściowego konfliktu koalicyjantów.

Sytuacja na zagranicznych rynkach przez większą część roku sprzyjała wzrostowi wartości krajowej waluty poza krótkim okresem pod koniec II kwartału, kiedy gwałtowne spadki na giełdach całego świata dały sygnał do dramatycznej ucieczki inwestorów z rynków wschodzących. W rezultacie złoty znacząco stracił na wartości, mimo że fundamenty gospodarcze nie uległy większej zmianie i nie uzasadniały tak gwałtownej reakcji międzynarodowych inwestorów. Złoty na dobre powrócił do wzrostowego trendu dopiero w IV kwartale 2006, kiedy dobra koniunktura na głównych rynkach akcji, którą wiązano ze spadającymi cenami surowców i dobrymi wynikami przedsiębiorstw, zachęcała inwestorów do lokowania kapitału w bardziej ryzykowne aktywa.

Dla rynku obligacji rok 2006 był zdecydowanie trudniejszy niż rok poprzedni. Oczekiwania obniżek stóp procentowych, które przyciągały zagraniczny kapitał i przyczyniały się do wzrostu cen papierów w 2005 roku, wygasły już w marcu, kiedy mimo spadającej inflacji stało się jasne, że RPP nie jest skłonna do dalszego łagodzenia polityki pieniężnej w sytuacji coraz liczniejszych oznak rosnącej aktywności ekonomicznej. W pierwszej połowie 2006 roku notowania polskich papierów były ponadto bardzo wrażliwe na przebieg wydarzeń na scenie politycznej. Najgorszym miesiącem dla rynku długu był czerwiec, kiedy dymisja minister finansów zbiegła się w czasie z osłabieniem złotego oraz wzrostem oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w Polsce. Zdecydowana poprawa nastrojów miała miejsce dopiero w ostatnim kwartale 2006 roku. Utrzymywanie się wskaźnika CPI na relatywnie niskim poziomie oraz seria łagodnych wypowiedzi członków RPP mogła wśród uczestników rynku wytworzyć wrażenie, iż presja inflacyjna przestaje być problemem dla władz monetarnych. Inwestorzy chętnie kupowali polskie papiery również dlatego, iż napływające z Ministerstwa Finansów optymistyczne informacje o niższym od przewidywań wykonaniu budżetu w 2006 roku sugerowały mniejszą podaż papierów w ostatnich miesiącach roku.

Rynek kapitałowy

Miniony rok był bardzo udany dla rynku akcji. Główny indeks rynku WIG wzrósł z 35 600 pkt. na koniec 2005 roku do 50 412 pkt. na koniec 2006 roku (wzrost o 42%). Indeks najpłynniejszych spółek WIG20 wzrósł o 24%.

W 2006 roku rynek kontynuował trend wzrostowy zapoczątkowany w 2003 roku. Na przełomie drugiego kwartału rynek przeszedł ponad 20% korektę i od początku czerwca rozpoczęła się kolejna fala wzrostów, która wyniosła główny indeks rynku WIG do nowych historycznych szczytów.

Do istotnych wydarzeń należy zaliczyć udany debiut największej spółki naszego regionu – czeskiego koncernu energetycznego CEZU, a także wejście na parkiet kilkudziesięciu mniejszych spółek. Na koniec 2005 roku liczba notowanych spółek wyniosła 255. Na koniec 2006 roku wzrosła do 284. Na rynku zadebiutowały kolejne spółki zagraniczne. W ciągu 2006 roku ich liczba wzrosła z 7 do 12. Dzięki debiutom nowych spółek wyraźnie wzrosła kapitalizacja rynku akcji. Na koniec 2006 roku wartość rynkowa spółek krajowych wyniosła 437,7 mld zł (wzrost o 42% z poziomu 308,4 mld zł). Natomiast kapitalizacja ogółem (liczona z uwzględnieniem spółek zagranicznych) wzrosła z 424,9 mld zł w 2005 do 635,9 mld zł w 2006.

Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku

Indeks	2006	Zmiana (%)	2005	Zmiana (%)	2004
WIG	50 411,82	41,6	35 600,80	33,7	26 636,20
WIG-PL	50 361,39	42,8	35 277,70	32,9	26 540,10
WIG20	3 285,49	23,7	2 654,95	35,4	1 960,60
MIDWIG	3 733,26	69,1	2 207,74	27,6	1 730,10
TECHWIG	1 201,5	42,3	844,41	26,7	666,30
WIRR	12 716,59	132,4	5 471,33	15,5	4 738,60
Subindeksy sektorowe					
Banki	70 858,39	51,4	46 787,80	32,0	35 454,40
Budownictwo	77 034,96	148,4	31 007,30	63,1	19 014,60
Informatyka	17 565,84	34,8	13 032,90	0,3	12 996,50
Przemysł spożywczy	38 323,98	50,6	25 444,10	7,1	23 761,60
Telekomunikacja	13 400,1	8,2	12 382,00	20,9	10 242,90

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Wzrost poziomu indeksów był dodatnio skorelowany z aktywnością inwestorów na rynku kapitałowym. Wartość obrotu akcjami wzrosła o 83% ze 175,4 mld zł do 320,3 mld zł, kontynuując trend wzrostowy zapoczątkowany w 2003 roku.

Wartość obrotów na rynku obligacji wzrosła o 8,5% i wyniosła 5,5 mld zł w porównaniu z 5,06 mld zł w 2005 roku.

Wzrost indeksów i kontynuacja hossy na rynku akcji pozytywnie wpłynęła na wolumen obrotu kontraktów terminowych. W 2006 roku aktywność inwestorów na rynku terminowym była o 19% wyższa niż w 2005 roku.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2006 roku

	2006	Zmiana (%)	2005	Zmiana (%)	2004
Akcje (mln zł)	320 291	82,6	175 403	59,8	109 775
Obligacje (mln zł)	5 488	8,5	5 059	-35,3	7 820
Kontrakty terminowe (szł.)	6 386	18,7	5 378	51,4	3 552

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Sektor bankowy

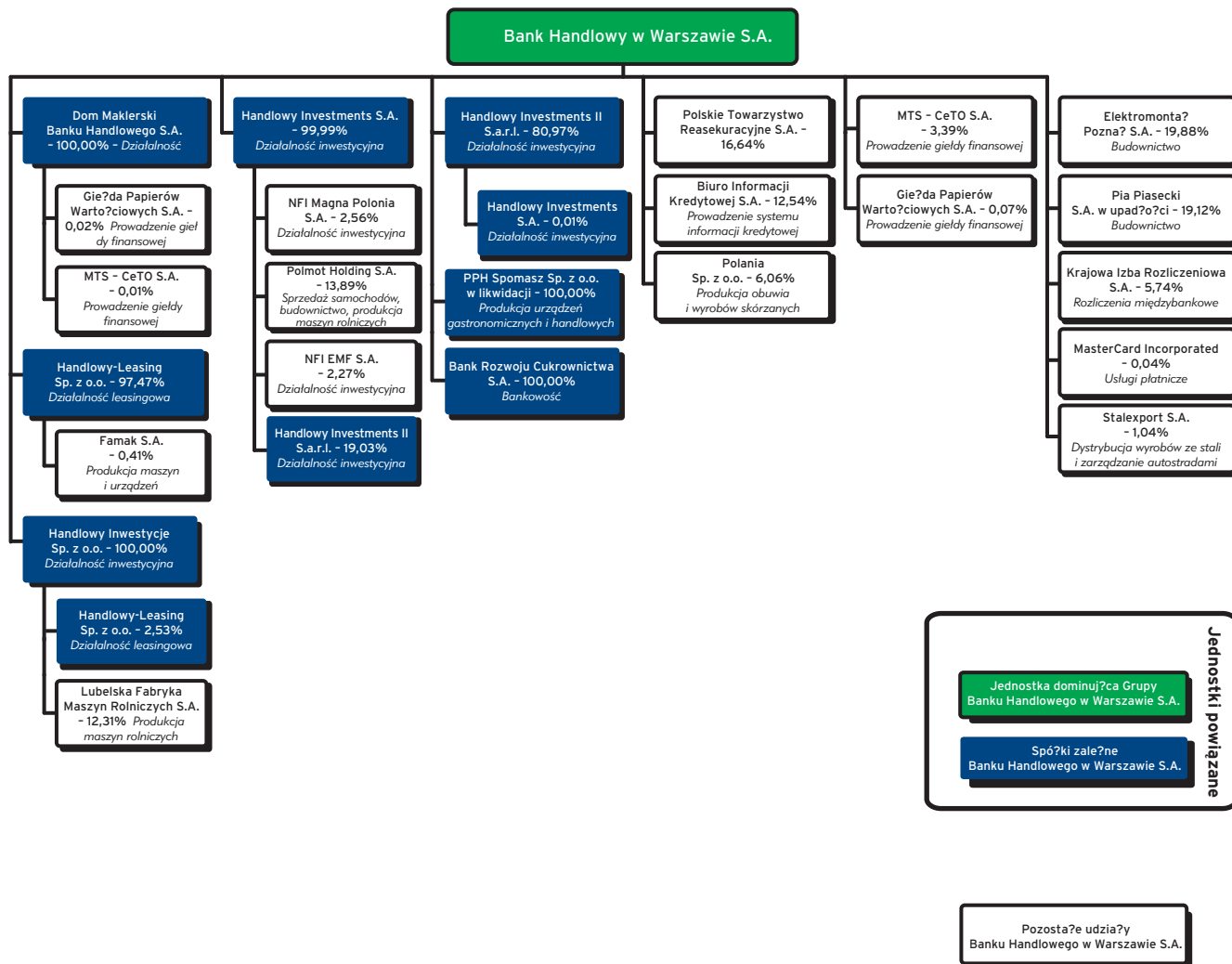
Wynik finansowy netto sektora bankowego za 2006 rok wyniósł 10,7 mld zł i był o 16,0% większy niż w 2005 roku. Tak dobry wynik sektora bankowego jest odzwierciedleniem dobrej sytuacji gospodarczej. Na wzroście rentowności sektora zaważyły przede wszystkim wzrost wyniku na działalności bankowej (wzrost wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji, pozostałe elementy wyniku na działalności bankowej łącznie ukształtowały się na nieznacznie niższym poziomie), niższy aniżeli wzrost wyniku na działalności bankowej wzrost kosztów oraz stosunkowo niższy w porównaniu z poprzednimi latami koszt tworzenia rezerw.

W 2006 roku dynamika kredytów dla osób prywatnych ukształtowała się na poziomie 37,5% r./r., w tym kredytów hipotecznych 54,7% r./r. W tym samym okresie depozyty osób prywatnych wzrosły o 6,2% r./r. Był to głównie efekt małej atrakcyjności lokat bankowych - w związku z niskimi stopami procentowymi, oraz kontynuacja zmiany struktury oszczędności osób prywatnych - napływ środków do funduszy inwestycyjnych.

Portfel kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 14,0% w stosunku do końca 2005 roku. Utrzymała się również dobra sytuacja na rynku depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 26,0% r./r. Tendencja na rynku kredytów i depozytów dla podmiotów gospodarczych jest odzwierciedleniem nadpłynności przedsiębiorstw wynikającej z ich bardzo dobrych wyników finansowych, nakłady inwestycyjne w znacznej mierze finansowane są z wypracowanych zysków.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2006 roku według udziałów w kapitałach spółek.



Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	5 304 564*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	103 339
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	199 969
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	(2 675)
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

*Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie z jednostkowym bilansem Banku za 2006 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. nieobjęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	13 906
Handlowy Investments II S.a.r.l.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	8 204
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	bankowość	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	40 100

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

Zmiany w strukturze Grupy

W 2006 roku Grupa kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych, której podstawową zasadą było dążenie do osiągnięcia założonego kształtu Grupy, przy optymalizacji wyniku finansowego transakcji kapitałowych i minimalizacji ryzyk wynikających z tych transakcji.

W 2006 roku struktura Grupy zmieniła się w wyniku następujących transakcji:

- sprzedaży całości posiadanych akcji spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., reprezentujących 100% udziału w kapitale zakładowym tej jednostki,
- sprzedaży całości posiadanych akcji spółki Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., reprezentujących 100% udziału w kapitale zakładowym tej jednostki,
- sprzedaży całości posiadanych akcji spółki Handlowy Heller S.A. (od dnia 16 marca 2006 roku pod nazwą ING Commercial Finance Polska S.A.) reprezentujących 50,00% (z uwzględnieniem udziałów pośrednich) udziału w kapitale zakładowym tej jednostki.

Ponadto w 2006 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych od Banku: Citileasing Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Handlowy-Leasing S.A. („Spółka Przejmowana”). Wraz z połączeniem nastąpiła zmiana nazwy Spółki Przejmującej. Od dnia połączenia Spółka Przejmująca prowadzi działalność pod nazwą Handlowy-Leasing Sp. z o.o.

Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	2006	2005
Suma bilansowa	35 990,7	32 877,6
Kapitał własny	5 417,8	5 248,6
Kredyty*	10 196,9	9 607,1
Depozyty*	18 880,2	17 261,7
Wynik finansowy netto	657,1	618,1
Współczynnik wypłacalności	14,10%	14,78%

*Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego i budżetowego.

Wyniki finansowe Grupy w 2006 roku

Rachunek zysków i strat

Zysk netto Grupy w 2006 roku wyniósł 657,1 mln zł i był o 39,0 mln zł (tj. 6,3%) wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wypracowany przez Grupę zysk brutto za 2006 rok osiągnął poziom 832,1 mln zł, co oznacza wzrost o 35,8 mln zł (tj. 4,5%) w stosunku do ubiegłego roku.

W 2006 roku przychody z działalności operacyjnej Grupy były niższe o 14,1 mln zł (tj. 0,6%) w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, które obejmowały wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych i instrumentach kapitałowych, wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych oraz wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych.

Osiągniętym przychodom towarzyszył jednocześnie spadek kosztów działania Grupy i kosztów ogólnego Zarządu oraz amortyzacji o 44,1 mln zł (tj. 2,9%) w stosunku do 2005 roku.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	2006	2005	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 026 401	1 028 294	(1 893)	(0,2%)
Wynik z tytułu prowizji	617 902	596 321	21 581	3,6%
Przychody z tytułu dywidend	3 659	2 095	1 564	74,7%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	315 906	474 896	(158 990)	(33,5%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	36 571	121 841	(85 270)	(70,0%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	95 846	15 544	80 302	516,6%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	88 756	75 090	13 666	18,2%
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	(1 371 372)	(1 405 330)	33 958	2,4%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(130 186)	(140 296)	10 110	7,2%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	118 316	3 324	114 992	3459,4%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	22 535	30 185	(7 650)	(25,3%)
Zysk brutto	832 114	796 278	35 836	4,5%
Podatek dochodowy	(175 058)	(178 177)	3 119	1,8%
Zysk netto	657 056	618 101	38 955	6,3%

Przychody

Na odnotowany w 2006 roku poziom przychodów z działalności operacyjnej wynoszący 2 303,4 mln zł, będący rezultatem o 0,6% niższym wobec osiągniętego poziomu 2 317,4 mln zł w 2005 roku, miał w szczególności wpływ:

- Nieznaczny spadek wyniku z tytułu odsetek o 1,9 mln zł (tj. 0,2%), który bez uwzględnienia korekty związanej z wprowadzeniem zmian udoskonalających system służący do wyliczania utraty wartości byłby wyższy o 15,2 mln zł (tj. 1,3%). Niższa dynamika wzrostu została spowodowana także niższym poziomem rynkowych stóp procentowych oraz obniżeniem oprocentowania kart kredytowych w lipcu 2005 roku. Spadek ten został częściowo skompensowany istotnym wzrostem przychodów odsetkowych w segmencie Bankowości Detalicznej związanym ze wzrostem wolumenu kredytów oraz wzrostem przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży w wyniku znaczącego wzrostu portfela tych papierów. Negatywny wpływ na kształtowanie się wyniku odsetkowego miały także wprowadzone z dniem 14 lutego 2006 roku znaczące zmiany w strukturze cen, podyktowane ustawą z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczające maksymalne oprocentowanie. Na wynik odsetkowy miał również niewątpliwie wpływ wzrost kosztów odsetkowych od depozytów przyjętych na rynku międzybankowym.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 21,6 mln zł (tj. 3,6%) przede wszystkim za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej, mimo braku przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane na początku 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH.
- Wzrost wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych o 80,3 mln zł w porównaniu z 15,5 mln zł w 2005 roku głównie z tytułu sprzedaży akcji NFI Empik Media & Fashion oraz udziałów Eastbridge B.V. przez jednostkę zależną od Banku - Handlowy Investments S.A.
- Wzrost wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 115 mln zł w porównaniu z 3,3 mln zł w roku 2005, głównie za sprawą wpływu ze sprzedaży aktywów przeznaczonych na koniec 2005 roku do sprzedaży, obejmujących aktywa i związane z nimi zobowiązania jednostek: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego w Warszawie 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.
- Wzrost wyniku na pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych o 13,7 mln zł (tj. 18,2%) w efekcie osiągnięcia niższych kosztów rezerw na sprawy sporne przy jednoczesnym wzroście przychodów operacyjnych z tytułu świadczenia przez Bank na rzecz jednostek CitiGroup Inc. usług związanych z przetwarzaniem danych oraz odnotowania przychodów dotyczących akcji przyznanych przez MasterCard.
- Spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 159 mln (tj. 33,5%), głównie w efekcie spadku stóp procentowych w 2006 roku, które przyczyniły się do realizowania straty na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu w wyniku pogorszonej wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową zabezpieczających pozycje na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży. Dodatkowy wpływ na spadek wyniku miała ujemna rewaluacja sald bilansowych.
- Spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych oraz instrumentach kapitałowych o 85,3 mln zł (tj. 70,0%). Pomimo tak dużego spadku rezultat osiągnięty na tej kategorii instrumentów finansowych w warunkach rynkowych 2006 roku należy uznać za bardzo dobry. Porównanie bowiem odbywa się do 2005 roku, w którym rezultaty osiągnięte przez Bank wynikały z wykorzystania bardzo dobrej koniunktury panującej na rynku operacji dłużnymi papierami wartościowymi.

Koszty

Koszty w tys. zł	2006	2005	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	701 546	686 212	15 334	2,2%
Koszty ogólnoadministracyjne, w tym m.in.:	669 826	719 118	(49 292)	(6,9%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	175 107	182 414	(7 307)	(4,0%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	110 381	114 010	(3 629)	(3,2%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych i innych zewnętrznych	107 700	141 684	(33 984)	(24,0%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	1 371 372	1 405 330	(33 958)	(2,4%)
Amortyzacja	130 186	140 296	(10 110)	(7,2%)
Koszty ogółem	1 501 558	1 545 626	(44 068)	(2,9%)

W roku 2006 widać już wyraźnie efekty działań restrukturyzacyjnych przeprowadzanych w latach ubiegłych mających na celu poprawę rentowności instytucji poprzez optymalizację kosztów. Spadek dotyczy praktycznie wszystkich ich kategorii. Wyjątkiem są wydatki pracownicze, które wzrosły o 15,3 mln zł (tj. o 2,2%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, co wiąże się między innymi z rocznymi podwyżkami wynagrodzeń oraz wzrostem kosztów programów motywacyjnych związanych z bardzo dobrymi wynikami Banku, a także ze wzrostem zatrudnienia w rozwijającej się sieci Banku CitiFinancial obejmującej 99 oddziałów i 12 mniejszych placówek wobec 61 na koniec grudnia 2005 roku. Biorąc pod uwagę wzrost zatrudnienia w sieci CitiFinancial, liczby oddziałów oraz znacznie wyższe koszty z tytułu działalności marketingowej w 2006 roku, tym bardziej zasługuje na podkreślenie fakt spadku kosztów ogólnoadministracyjnych o 49,3 mln zł (tj. 6,9%).

Na ten pozytywny trend nałożył się dodatkowo spadek kosztów amortyzacji związany ze zmniejszonymi zakupami w roku 2006 oraz dużą wartością środków zlikwidowanych jeszcze w roku 2005.

Odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych i różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Odpisy netto

w tys. zł	2006	2005	Zmiana	
			tys. zł	%
Odpisy netto na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	21 994	32 755	(10 761)	(32,9%)
Odpisy netto na należności i zobowiązania pozabilansowe	541	8 254	(7 713)	(93,4%)
oceniane indywidualnie	(1 708)	132 382	(134 090)	(101,3%)
oceniane portfelowo	2 249	(124 128)	126 377	101,8%
Utrata wartości inwestycji kapitałowych	-	(10 824)	10 824	100,0%
Razem różnica utraty wartości	22 535	30 185	(7 650)	(25,3%)

Nieduży procentowo udział odpisów netto wynoszący na koniec 2006 roku 22,5 mln zł na kształtowanie się wyniku Grupy świadczy o stabilnym poziomie jakości portfela kredytowego i tym samym ograniczeniu dynamiki tworzenia rezerw, efektywnej działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej oraz sprzyjających warunkach makroekonomicznych. Dodatkowo odpisy na utratę wartości w 2006 roku zostały zwiększone o kwotę 21,4 mln zł w wyniku wdrożenia udoskonalonego systemu służącego do wyliczania utraty wartości uwzględniającego dodatkowo czynniki w prognozowaniu przepływów finansowych. Dokonano również corocznego przeglądu wskaźników ustalonych dla poszczególnych grup ryzyka oraz wprowadzono bardziej szczegółowy podział portfeli homogenicznych.

Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 35 990,7 mln zł i była o 9,5% wyższa niż na koniec 2005 roku.

Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	535 623	922 649	(387 026)	(41,9%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 556 471	5 883 358	(1 326 887)	(22,6%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 247 313	7 171 157	1 076 156	15,0%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	67 910	61 884	6 026	9,7%
Inwestycje kapitałowe	54 618	66 419	(11 801)	(17,8%)
Kredyty, pożyczki i inne należności	19 516 218	16 006 146	3 510 072	21,9%
od sektora finansowego	9 319 272	6 399 053	2 920 219	45,6%
od sektora niefinansowego	10 196 946	9 607 093	589 853	6,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	638 246	700 212	(61 966)	(8,8%)
nieruchomości i wyposażenie	628 860	659 264	(30 404)	(4,6%)
nieruchomości stanowiące inwestycje	9 386	40 948	(31 562)	(77,1%)
Wartości niematerialne	1 285 753	1 313 799	(28 046)	(2,1%)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	274 124	283 044	(8 920)	(3,2%)
Inne aktywa	801 920	431 182	370 738	86,0%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 539	37 714	(25 175)	(66,8%)
Aktywa razem	35 990 735	32 877 564	3 113 171	9,5%
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	-	250 113	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 316 847	3 420 219	(103 372)	(3,0%)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 991 136	23 062 763	2 928 373	12,7%
depozyty	25 036 782	22 463 330	2 573 452	11,5%
sektora finansowego	6 165 605	5 201 677	963 928	18,5%
sektora niefinansowego	18 880 177	17 261 653	1 618 524	9,4%
pozostałe zobowiązania	954 354	599 433	354 921	59,2%
Rezerwy	44 378	56 251	(11 873)	(21,1%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 687	163 311	(157 624)	(96,5%)
Inne zobowiązania	964 771	919 092	45 679	5,0%
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	7 329	(7 329)	(100,0%)
Zobowiązania razem	30 572 932	27 628 965	2 943 967	10,7%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	0,0%
Kapitał zapasowy	3 027 470	3 010 452	17 018	0,6%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 501)	(64 554)	(16 947)	(26,3%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 407 081	1 196 052	211 029	17,6%
Zyski zatrzymane	542 115	584 011	(41 896)	(7,2%)
Kapitały razem	5 417 803	5 248 599	169 204	3,2%
Pasywa razem	35 990 735	32 877 564	3 113 171	9,5%

Aktywa

Należności brutto*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	8 907 986	6 021 502	2 886 484	47,9%
Niebankowe instytucje finansowe	502 516	470 230	32 286	6,9%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	7 817 887	8 381 354	(563 467)	(6,7%)
Osoby prywatne	3 630 594	2 726 489	904 105	33,2%
Jednostki budżetowe	286 361	244 480	41 881	17,1%
Pozostałe należności niefinansowe	3 581	8 291	(4 710)	(56,8%)
Razem	21 148 925	17 852 346	3 296 579	18,5%

*należności z odsetkami należnymi

Rok 2006 nie przyniósł znaczących zmian w poziomie należności kredytowych Grupy. Warto jednak zauważyć, że był pierwszym od dłuższego czasu okresem, w którym Grupa zanotowała wzrost portfela kredytowego w niefinansowym sektorze klientów. Nie był on wprawdzie wysoki przede wszystkim za sprawą podmiotów gospodarczych, których należności spadły o 563,5 mln zł, tj. 6,7%, co było związane ze znacznie mniejszym w 2006 roku zapotrzebowaniem na finansowanie największych podmiotów gospodarczych, jednak w tym samym czasie, Grupa zanotowała znaczny wzrost akcji kredytowej w grupie klientów indywidualnych o 904,1 mln zł (33,2%). Na koniec 2006 roku portfel należności od osób prywatnych wynosił 3 630,6 mln zł. W tym przypadku można się spodziewać, że koniunktura panująca na rynku oraz związany z nią duży optymizm kredytobiorców, co do swoich przyszłych możliwości płatniczych, oraz plany Grupy wprowadzenia na rynek nowych produktów kredytowych, w szczególności kredytów mieszkaniowych i hipotecznych, spowoduje dalszy wzrost portfela kredytowego.

Drugim największym składnikiem aktywów pozostaje portfel dłużnych papierów wartościowych. Jego bardzo wysoki poziom (przede wszystkim portfela obligacji skarbowych) podyktowany jest dążeniem do odniesienia korzyści ze stabilnej koniunktury panującej na rynku tych instrumentów oraz koniecznością zagospodarowania środków pieniężnych, jakimi Grupa dysponuje po zmniejszającym się w latach ubiegłych portfelu kredytowym przedsiębiorstw.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	9 149 123	7 076 515	2 072 608	29,3%
Obligacje NBP	378 413	386 934	(8 521)	(2,2%)
Bony skarbowe	73 153	40 002	33 151	82,9%
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	125 679	30 136	95 543	317,0%
Emitowane przez podmioty niefinansowe	54 476	30 803	23 673	76,9%
Emitowane przez podmioty finansowe	43 834	35 604	8 230	23,1%
Bony pieniężne NBP	-	1 871 225	(1 871 225)	(100,0%)
Razem	9 824 678	9 471 219	353 459	3,7%

Pasywa

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 112 732	5 175 391	937 341	18,1%
• środki na rachunkach banków i innych monetarnych instytucji finansowych	3 660 266	2 349 939	1 310 327	55,8%
• depozyty niebankowych podmiotów finansowych	2 452 466	2 825 452	(372 986)	(13,2%)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, w tym:	18 860 452	17 242 639	1 617 813	9,4%
• klientów korporacyjnych	13 134 144	11 343 805	1 790 339	15,8%
• osób prywatnych	4 232 056	4 534 587	(302 531)	(6,7%)
Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone):	1 017 952	644 733	373 219	57,9%
Razem	25 991 136	23 062 763	2 928 373	12,7%

Główną pozycję finansującą aktywa Grupy stanowią zobowiązania wobec klientów z sektora niefinansowego. W porównaniu z końcem 2005 roku wielkość zobowiązań wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 1 790,3 mln zł (tj. 15,8%), a wobec sektora finansowego o 937,3 mln zł, tj. o 18,1%, z których największy wzrost miały środki na rachunkach podmiotów bankowych - wzrost o 1 310,3 mln zł, tj. 55,8%. Największy spadek zobowiązań w 2006 roku, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, Grupa zanotowała w sektorze niebankowych podmiotów finansowych o 373 mln zł, tj. 13,2%, oraz osób prywatnych. Spadek w tej ostatniej kategorii podmiotów wyniósł 302,5 mln zł, tj. 6,7%, i był związany z przesunięciem części środków finansowych klientów do korzystniejszych pod względem przychodowości produktów inwestycyjnych. Zobowiązania wobec banków, stanowiące na koniec 2006 roku 59,9% zobowiązań wobec sektora finansowego, a na koniec 2005 roku 45,4%, wzrosły w opisywanym okresie z 2 349,9 mln zł do 3 660,3 mln zł, czyli o 1 310,3 mln zł (tj. 55,8%). Zobowiązania te w trakcie 2006 roku utrzymywały się na poziomie poniżej należności od banków.

Istotnym zjawiskiem występującym po obu stronach bilansu Grupy jest znaczący udział niezrealizowanych zysków/strat z operacji instrumentami pochodnymi, który odzwierciedla skalę prowadzonych przez Bank operacji kupna/sprzedaży. Bilansowa wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Aktywa/Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

Fundusze pozyskane	31.12.2006	31.12.2005
Fundusze banków i innych monetarnych instytucji finansowych	4 118 794	2 506 054
Fundusze klientów i sektora budżetowego	21 872 342	20 556 709
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	5 417 803	5 248 599
Pozostałe fundusze	4 581 796	4 566 202
Ogółem fundusze pozyskane	35 990 735	32 877 564
Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków i innych monetarnych instytucji finansowych	8 898 414	6 010 170
Należności od klientów i sektora budżetowego	10 617 804	9 995 976
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	12 926 312	13 182 818
Pozostałe wykorzystanie	3 548 205	3 688 600
Razem wykorzystanie funduszy	35 990 735	32 877 564

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2005 rokiem wartość kapitałów własnych Grupy w roku 2006 zwiększyła się o 130,2 mln zł (tj. o 2,8%). Spowodowane to było przede wszystkim:

- zwiększeniem kapitału rezerwowego o kwotę 117,6 mln pochodzącą z podziału zysku za 2005 rok oraz odniesienia na ten kapitał korekty wyniku z lat ubiegłych 78,16 mln zł związaną z przyjęciem z dniem 1 stycznia 2005 roku Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- zwiększeniem kapitału zapasowego o kwotę 17,0 mln pochodzącą z podziału zysku za 2005 rok,
- zmniejszeniem kapitału z aktualizacji wyceny o 16,9 mln zł przede wszystkim z tytułu przeniesienia wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy w kwocie minus 36,6 mln zł oraz zwiększeniem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o 15,6 mln zł.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	0,0%
Kapitał zapasowy	3 027 470	3 010 452	17 018	0,6%
Kapitał rezerwowy	1 015 567	803 660	211 907	26,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(81 501)	(64 554)	(16 947)	(26,3%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	390 000	390 000	-	0,0%
Pozostałe kapitały	(113 427)	(31 698)	(81 729)	(257,8%)
Kapitały własne ogółem	4 760 747	4 630 498	130 249	2,8%
Fundusze podstawowe	4 955 675	4 726 750	228 925	4,8%
Fundusze uzupełniające	(81 501)	(64 554)	(16 947)	(26,3%)
Pozostałe kapitały	(113 427)	(31 698)	(81 729)	(257,8%)

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także całkowicie zapewniający możliwości rozwoju firmy.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 14,10% i był o 0,68 pkt. proc. niższy niż na koniec 2005 roku. Pomimo wzrostu wymogów kapitałowych o 174,9 mln zł, na który największy wpływ miał wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 128,7 mln zł związanego ze wzrostem aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem o 1 609,0 mln zł, współczynnik wypłacalności utrzymał się na tym samym poziomie, dzięki wzrostowi regulacyjnych funduszy własnych Grupy o 160,3 mln zł.

Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005
Bilansowa wartość funduszy własnych	4 760 747	4 630 498
Pomniejszenia, z tego:	1 369 830	1 399 906
• wartość firmy	1 245 976	1 245 976
• inne wartości niematerialne i prawne	39 777	67 823
• udziały w podporządkowanych jednostkach finansowych	84 077	86 107
Fundusze własne do wycięcia współczynnika wypłacalności	3 390 917	3 230 592
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	15 398 733	13 789 692
Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	1 923 574	1 748 670
• wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 231 899	1 103 175
• wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	327 073	328 154
• suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	248 418	220 737
• inne wymogi kapitałowe	116 184	96 604
Współczynnik wypłacalności	14,10%	14,78%

Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2006 roku

Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Banku oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych. W 2006 roku Bank kontynuował udoskonalanie zasad polityki kredytowej oraz oferty kredytowej dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Portfel należności od klientów indywidualnych jest zarządzany za pomocą modeli, które uwzględniają ryzyko i przychodowość poszczególnych grup kredytów w portfelu. Poszerzono zakres wykorzystywania informacji uzyskiwanych z Biura Informacji Kredytowej do procesu oceny ryzyka kredytowego w przypadku niezabezpieczonych pożyczek osobistych oraz oceny punktowej (scorecard). W 2006 roku Bank wdrożył modele oceny punktowej (scorecard) dla portfeli kredytów gotówkowych oraz linii kredytowych niezabezpieczonych. Wykorzystywanie modeli oceny punktowej, uprzednio ograniczone do analizy jakości portfela, zostało obecnie rozszerzone o zastosowanie w procesie podejmowania decyzji kredytowych dla klientów indywidualnych. Bank rozważa obecnie przyznawanie klientom limitu linii w karcie kredytowej w oparciu o zdolność kredytową uzależnioną od oceny jakości klienta na podstawie informacji zawartych w Biurze Informacji Kredytowej, w odróżnieniu od dotychczasowego modelu, w którym limit był przyznawany na podstawie oceny zdolności kredytowej, na podstawie danych demograficznych oraz historii współpracy klienta z Bankiem.

Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Należności złotowe	10 662 605	9 755 498	907 107	9,3%
Należności walutowe	1 578 334	2 075 346	(497 012)	(23,9%)
Razem	12 240 939	11 830 844	410 095	3,5%
Należności od sektora niefinansowego	11 452 062	11 116 134	335 928	3,0%
Należności od sektora finansowego	502 516	470 230	32 286	6,9%
Należności od sektora budżetowego	286 361	244 480	41 881	17,1%
Razem	12 240 939	11 830 844	410 095	3,5%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	7 817 887	8 381 354	(563 467)	(6,7%)
Osoby prywatne	3 630 594	2 726 489	904 105	33,2%
Niebankowe instytucje finansowe	502 516	470 230	32 286	6,9%
Sektor budżetowy	286 361	244 480	41 881	17,1%
Pozostałe należności niefinansowe	3 581	8 291	(4 710)	(56,8%)
Razem	12 240 939	11 830 844	410 095	3,5%

Na dzień 31 grudnia 2006 roku ekspozycja kredytowa wobec sektora niebankowego wyniosła 12 240,9 mln zł, co stanowiło wzrost o 3,5% w stosunku do 31 grudnia 2005 roku. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone podmiotom gospodarczym (64%), które odnotowały w 2006 roku spadek o 6,7% jako skutek poprawy płynności największych klientów korporacyjnych. Należności od osób fizycznych wzrosły w porównaniu z 2005 rokiem o 33,2% do poziomu 3 630,6 mln zł. Wzrost portfela kredytów dla klientów indywidualnych był efektem połączenia zarówno ekspansji sieci punktów sprzedaży działających pod marką CitiFinacial, jak i rozszerzenia rynku docelowego klienta indywidualnego oraz obniżenia minimalnego poziomu wymaganych przychodów przy uzyskaniu kredytu.

Struktura walutowa kredytów na koniec grudnia 2006 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2005 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w grudniu 2005 roku 17,5%, spadł do 12,9% w grudniu 2006 roku. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów w walutach obcych klientom, którzy dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu, lub podmiotom, które, zdaniem Grupy, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej. Jedynie zabezpieczone gotówką kredyty w rachunku bieżącym w walucie obcej były świadczony selektywnie indywidualnym pożyczkobiorcom.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec grudnia 2006 roku zaangażowanie kredytowe Grupy w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

Koncentracja zaangażowań - klienci niebankowi

w tys. zł	31.12.2006			31.12.2005		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	180 299	360 088	540 387	209 183	261 334	470 517
Grupa 2	327 613	144 832	472 445	234 461	113 661	348 122
Klient 3	127 231	302 773	430 004	15	55 211	55 226
Klient 4	241 001	159 164	400 165	241 396	160 000	401 396
Grupa 5	255 437	130 836	386 273	257 342	286 903	544 245
Grupa 6	106 960	260 442	367 402	112 108	75 540	187 648
Klient 7	60 792	274 310	335 102	18	60 914	60 932
Grupa 8	5	309 856	309 861	6	211 303	211 309
Grupa 9	38 568	244 209	282 777	38 848	212 455	251 303
Grupa 10	71 468	194 543	266 011	80 181	203 465	283 646
Razem 10	1 409 374	2 381 053	3 790 427	1 173 558	1 640 786	2 814 344

*Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych.

Jakość portfela kredytowego

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku, Grupa dokonuje oceny należności pod względem trwałej utraty wartości oszacowanej zgodnie z MSR 39. Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrażonych utratą wartości oraz portfel należności zagrożonych utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel zagrożony utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej. Na koniec grudnia 2006 roku udział kredytów zagrożonych utratą wartości stanowił 15,5% całego portfela, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2005 roku stanowił 19,6% całego portfela. Spadek dotyczył portfela klientów podlegającego ocenie indywidualnej i związany był ze spłatą należności w tej grupie klientów.

Należności brutto od podmiotów niebankowych według jakości zaangażowania

w tys. zł	Wg stanu na dzień			
	31.12.2006		31.12.2005	
Należności brutto od podmiotów niebankowych				
	tys. zł	Udział %	tys. zł	Udział %
Niezagrażone utratą wartości	10 346 653	84,5%	9 513 132	80,4%
Zagrażone utratą wartości	1 894 286	15,5%	2 317 712	19,6%
oceniane indywidualnie	1 385 255	11,3%	1 681 688	14,2%
oceniane portfelowo	509 031	4,2%	636 024	5,4%
Razem należności od sektora niebankowego	12 240 939	100,0%	11 830 844	100,0%

Zdaniem Zarządu obecne rezerwy na należności są najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności. Co więcej, rezerwy szacowane są dla każdej należności bez względu na przypisanie do portfela, również na poniesione, ale jeszcze niezidentyfikowane straty.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku utrata wartości portfela wynosiła 1 623,1 mln zł, w porównaniu z grudniem 2005 roku, w kwocie - 1 834,9 mln zł, spadek ten jest głównie rezultatem zaległych spłat oraz spisania części nieściągalnych należności.

Utrata wartości na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	55 916	67 702	(11 786)	(17,4%)
Utrata wartości na należności	1 567 219	1 767 166	(199 947)	(11,3%)
oceniane indywidualnie	1 153 549	1 304 734	(151 185)	(11,6%)
oceniane portfelowo	413 670	462 432	(48 762)	(10,5%)
Razem utrata wartości	1 623 135	1 834 868	(211 733)	(11,5%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	13,3%	15,5%		
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	82,7%	76,2%		

Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, zaangażowanie pozabilansowe wyniosło 12 394,4 mln zł, co oznacza wzrost o 6,3% w stosunku do dnia 31 grudnia 2005 roku. Największa zmiana dotyczyła niewykorzystanych linii kredytowych, które stanowiły 74,0% udzielonych zobowiązań pozabilansowych, a które wzrosły o 456,6 mln zł (5,2%). Jest to rezultatem wzrostu linii kredytów odnawialnych i kredytów w rachunkach bieżących.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Gwarancje	2 779 418	2 778 598	820	0,0%
Akredytywy własne	155 296	132 216	23 080	17,5%
Akredytywy obce potwierdzone	40 270	17 465	22 805	130,6%
Kredyty przyrzeczone	9 177 576	8 720 951	456 625	5,2%
Gwarantowanie emisji	217 000	-	217 000	-
Lokaty do wydania	24 860	15 439	9 421	61,0%
Razem	12 394 420	11 664 669	729 751	6,3%
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	24 258	36 578	(12 320)	(33,7%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,20%	0,31%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców wyniosła na dzień 31 grudnia 2006 roku 5 032 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku 4 631,0 mln zł.

W 2006 roku Grupa wystawiła 4 246 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 118,7 mln zł, podczas gdy w 2005 wystawiła 4 241 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 139,1 mln zł.

Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2006 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy wynosiła 25 991,1 mln zł i była o 2 928,4 mln zł (12,7%) wyższa niż na koniec 2005 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Grupy miały zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które wzrosły o 1 618,5 mln zł (9,4%), co w znacznej mierze wynika ze wzrostu depozytów terminowych.

Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 156 605	5 201 677	954 928	18,4%
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	1 334 998	946 015	388 983	41,1%
• <i>środki na rachunkach bieżących banków</i>	1 197 581	725 453	472 128	65,1%
Depozyty terminowe, w tym:	4 777 734	4 229 376	548 358	13,0%
• <i>depozyty terminowe banków</i>	2 462 685	1 624 486	838 199	51,6%
Odsetki naliczone	43 873	26 286	17 587	66,9%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18 880 177	17 261 653	1 618 524	9,4%
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 770 674	5 487 025	283 649	5,2%
• <i>klientów korporacyjnych</i>	3 509 698	3 412 132	97 566	2,9%
• <i>osób prywatnych</i>	1 737 527	1 499 724	237 803	15,9%
Depozyty terminowe, w tym:	13 089 778	11 755 614	1 334 164	11,3%
• <i>klientów korporacyjnych</i>	9 624 446	7 931 673	1 692 773	21,3%
• <i>osób prywatnych</i>	2 494 529	3 034 863	(540 334)	(17,8%)
Odsetki naliczone	19 725	19 014	711	3,7%
Pozostałe zobowiązania, w tym:	954 354	599 433	354 921	59,2%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 329	8 174	215 155	2632,2%
Odsetki naliczone	3 808	3 163	645	20,4%
Razem fundusze zewnętrzne	25 991 136	23 062 763	2 928 373	12,7%

Spośród wszystkich segmentów, pod względem dynamiki funduszy zewnętrznych największy wzrost na koniec 2006 roku w stosunku do 2005 roku, o około 15,3%, Grupa zanotowała w grupie niefinansowych podmiotów gospodarczych, natomiast największy spadek, o 374,3 mln zł (13,2%), w grupie niebankowych instytucji finansowych. Nastąpił wzrost depozytów terminowych klientów korporacyjnych, przy jednoczesnym spadku depozytów terminowych osób prywatnych. Zaznaczyć należy, że spadek depozytów w grupie klientów indywidualnych kompensowany jest sprzedażą produktów inwestycyjnych, co jest efektem wzmożonej konkurencyjności alternatywnych ofert lokowania środków przy spadających stopach procentowych, popularyzacji funduszy inwestycyjnych oraz dobrej koniunktury na giełdzie papierów wartościowych, dodatkowo zachęcającej do inwestycji.

Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2006	31.12.2005	tys. zł	%
Zobowiązania wobec:				
Osób prywatnych	4 303 314	4 626 064	(322 750)	(7,0%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	13 789 474	11 957 306	1 832 168	15,3%
Instytucji niekomercyjnych	442 064	471 383	(29 319)	(6,2%)
Niebankowych instytucji finansowych	2 453 680	2 827 994	(374 314)	(13,2%)
Sektora budżetowego	561 544	430 854	130 690	30,3%
Inne zobowiązania	68 173	57 177	10 996	19,2%
Razem	21 618 249	20 370 778	1 247 471	6,1%
Złotowe	16 569 474	15 356 325	1 213 149	7,9%
Walutowe	5 048 775	5 014 453	34 322	0,7%
Razem	21 618 249	20 370 778	1 247 471	6,1%

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę produktową w zakresie obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równolegle ze świadczeniem tradycyjnych usług, takich jak np. prowadzenie rachunków bieżących, przelewów krajowych i zagranicznych, przyjmowania depozytów, udzielania kredytów w rachunku bieżącym, Bank prowadzi intensywną rozbudowę oferty i akwizycję klientów w grupie bardziej wyrafinowanych produktów bankowości transakcyjnej, w tym zwłaszcza bankowości elektronicznej i internetowej.

Obsługa transakcyjna

a) Produkty Zarządzania Płynnością

Rachunki bieżące oraz lokaty terminowe

W 2006 roku Bank zachował pozycję lidera pod względem środków zgromadzonych na rachunkach bieżących przedsiębiorstw przy wzroście sald - w porównaniu z rokiem poprzednim - o 25% i udziałem w rynku wynoszącym 15,3%. To prawie 40% przewaga nad bankiem zajmującym drugą pozycję na rynku.

Pod względem sald na rachunkach bieżących powiększonych o depozyty terminowe Bank zajmował na rynku wysoką, trzecią pozycję, zwiększając poziom sald o 15% w porównaniu z 2005 rokiem i przy udziale w rynku wynoszącym 9,5%.

W obsłudze ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych Bank w 2006 roku ponownie i niezmiennie od kilku lat uplasował się na pierwszej pozycji z ponad 100% przewagą nad kolejnym bankiem na liście.

Rachunki zastrzeżone

W 2006 roku Bank zintensyfikował działania mające na celu zwiększenie liczby transakcji w dynamicznie rozwijającym się sektorze nieruchomości. Dzięki tym działaniom w 2006 roku liczba umów w tym sektorze wzrosła o 100% przy jednoczesnym wzroście przychodów z tego tytułu o 132% w porównaniu z 2005 rokiem.

b) Produkty Gotówkowe

W 2006 roku w ramach grupy produktów gotówkowych zostało wdrożonych szereg nowych rozwiązań, które gwarantują większe bezpieczeństwo obrotu gotówkowego oraz podnoszą jakość i funkcjonalność oferowanych produktów. Jednocześnie zanotowano wzrost liczby przeliczanych wpłat gotówkowych o 10% w porównaniu z 2005 rokiem.

Do oferty wpłat gotówki została dodana usługa szkoleń przeznaczonych dla pracowników firm będących klientami Banku z zakresu rozpoznawania fałszywych znaków pieniężnych. Szkolenie ma na celu przekazanie klientom wiedzy w zakresie rozpoznawania autentyczności wprowadzonych do obiegu banknotów i monet (PLN, EUR). Szkolenia są przeznaczone dla kasjerów w jednostkach usługowych i handlowych oraz dla innych pracowników klientów Banku, którzy w ramach wykonywania obowiązków służbowych przyjmują gotówkę od kontrahentów. Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest pierwszym bankiem na rynku polskim, który oferuje tego typu usługi klientom.

Do oferty wpłat gotówkowych w placówkach Poczty Polskiej (Wpłaty PLUS) została wprowadzona możliwość połączenia usługi wpłaty z konwojowaniem gotówki od klienta do najbliższej placówki pocztowej.

Dla klientów korzystających z wpłat gotówki w formie zamkniętej Bank uruchomił nową usługę dostarczania bezpiecznych kopert pod wskazany przez klienta adres. Klienci mogą składać zamówienia na bezpieczne koperty za pomocą poczty elektronicznej.

W celu usprawnienia realizacji usługi zasileń gotówkowych dla klientów Banku zostały wprowadzone ułatwienia w procesie zamawiania wpłat zamkniętych - zasileń. Czek gotówkowy, który był podstawą do wydania zasilenia, został zastąpiony formularzem podpisywanym zgodnie z kartą wzorów podpisów. Dzięki temu klienci Banku mogą w prosty i efektywny sposób dokonywać zamówień na zasilenia gotówkowe.

c) Bankowość Elektroniczna

W 2006 roku wzrosła liczba klientów obsługiwanych poprzez platformę internetową CitiDirect o około 11% w stosunku do roku poprzedniego. Klienci używający systemu internetowego CitiDirect stanowią obecnie 99,2% wszystkich klientów Banku korzystających z systemów bankowości elektronicznej, dla porównania, w poprzednim roku było to około 72% klientów. Tym samym internetowy system CitiDirect stał się głównym systemem bankowości elektronicznej Banku.

Spotkało się to z uznaniem niezależnego gremium oceniającego usługi finansowe. Bank zwyciężył w rankingu najlepszych banków internetowych organizowanym przez międzynarodowy miesięcznik finansowy „Global Finance” w kategorii najlepsza oferta internetowa dla przedsiębiorstw i klientów instytucjonalnych w Polsce w 2006 roku.

Bank, dążąc do sprawniejszej obsługi klientów, przykładając znaczną wagę do automatyzacji procesów. Wynikiem tego jest osiągnięcie wysokich wskaźników w obszarze elektronicznego przetwarzania transakcji i dostarczania klientom wyciągów bankowych. Liczba przelewów przyjmowanych elektronicznie sięgnęła 99,4% całego wolumenu.

Wzrosła również liczba wyciągów dostarczanych do klientów wyłącznie w formie elektronicznej i sięgnęła 83% całego wolumenu wyciągów, dla porównania w roku poprzednim było to 74%.

Dzięki automatyzacji procesów i przejściu na systemy elektroniczne Bank uzyskał znaczące oszczędności kosztów w zakresie przetwarzania transakcji oraz wydruku wyciągów.

d) Płatności i Należności

Na koniec 2006 roku liczba przelewów zagranicznych wychodzących wzrosła o 20% w stosunku do zleceń zrealizowanych na koniec roku poprzedniego. W roku 2006 odnotowano również 44% wzrost przychodów w zakresie przelewów zagranicznych w porównaniu z rokiem ubiegłym.

W zakresie rozliczeń w dolarach amerykańskich wprowadzone zostało rozwiązanie jakościowo wspierające rozliczenia w pełnych kwotach ograniczające ryzyko potrąceń kosztowych przez banki trzecie. Zmiana ta wprowadziła nową jakość i spotkała się z pozytywnym przyjęciem na rynku rozliczeniowym.

Liczba instrukcji Polecenia Zapłaty na koniec 2006 roku wzrosła o 20% w stosunku do poziomu z końca 2005 roku. W obszarze produktu Polecenia Zapłaty prowadzone były promocje produktów mające na celu popularyzację usługi wśród klientów w zakresie wykorzystania tego nowoczesnego instrumentu płatniczego wspierającego rozliczenia.

Liczba Elektronicznych Przekazów Pocztowych w 2006 roku wyniosła 155 tysięcy, co stanowi wzrost o 72% w stosunku do liczby zleceń zrealizowanych w 2005 roku.

e) Unikasa

Unikasa to Sieć Obsługi Płatności stanowiąca uzupełnienie oferty pakietu należności, która jest skierowana do masowych wystawców faktur (klientów korporacyjnych).

Mając na uwadze dobro klientów detalicznych i korporacyjnych, Bank podjął decyzję o modernizacji systemu informatycznego na przełomie 2005 i 2006 roku w celu podniesienia efektywności rozliczania przyjętych płatności w sieci Unikasa. Wprowadzona modyfikacja usprawniła procesy operacyjne po stronie Banku, skracając do dwóch dni okres od momentu przyjęcia płatności w sieci Unikasa do przekazania ich na rachunek wystawcy. Poczynione zmiany w procesach operacyjnych Banku spotkały się z dużym uznaniem ze strony klientów.

Sieć Unikasa została także rozbudowana o możliwości akceptacji nowych rodzajów faktur emitowanych przez sektor finansowy. Liczba tych transakcji wzrasta regularnie o kilka procent miesięcznie.

Bank przeprowadził również ogólnopolską kampanię marketingową, która miała na celu wzmocnienie marki Unikasa oraz przekonanie klientów detalicznych do tej metody regulacji swoich płatności. Kampania marketingowa została pozytywnie oceniona przez prasę i gremium biznesowe. Bank prowadzi ciągłą edukację odbiorców detalicznych tej usługi, mając na celu wypromowanie i stworzenie nowoczesnego kanału regulacji należności masowych na polskim rynku.

f) Produkty kartowe

Na koniec 2006 roku liczba wydanych kart biznes wyniosła 15,3 tys., co stanowi 14% wzrost w stosunku do liczby kart wydanych na koniec 2005 roku.

Liczba wydanych kart przedpłaconych na koniec 2006 roku była wyższa o 48% w stosunku do liczby kart wydanych na koniec 2005 roku i wyniosła ponad 226 tys. kart. W 2006 roku Przedpłacone Karty Zasiłkowe i Stypendialne zostały wyróżnione prestiżową nagrodą przyznaną przez międzynarodowe pismo „The Banker” w kategorii Investment Banking Projects. W 2006 roku produkt ten został również uhonorowany nagrodą drugiego stopnia za najbardziej innowacyjny produkt 2005 roku w sektorze korporacyjnym w Europie przyznaną przez European Payments Consulting Association (EPCA) oraz European Card Review (ECR). Bank współpracuje łącznie z 20 Ośrodkami Pomocy Społecznej w zakresie wydawania Przedpłaconych Kart Zasiłkowych.

g) Biuro ds. Unii Europejskiej

W trakcie 2006 roku odnotowano znaczący wzrost zainteresowania produktami unijnymi Banku dzięki stworzeniu specjalnej oferty dla klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw, a także przygotowaniu szerokiego pakietu produktowego dla samorządów. Dodatkowym bodźcem było także wdrożenie komórki usług doradztwa unijnego dla klientów. O rosnącym popycie na produkty unijne świadczy wzrost przychodów Banku w 2006 roku z tytułu świadczenia tych usług o 130% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

W styczniu 2006 roku w ramach poszerzenia grupy docelowej klientów Banku, przygotowano zindywidualizowaną ofertę unijną skierowaną do klientów segmentu małych i średnich 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”. Podczas konferencji uczestnicy otrzymali unikalny poradnik, przygotowany pod patronatem Banku, w zakresie zarządzania projektami finansowanymi ze środków Norweskiego Mechanizmu Finansowego oraz Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

W II kwartale 2006 roku została wprowadzona nowa usługa doradztwa unijnego świadczona na rzecz klientów oraz potencjalnych klientów Banku. W ramach oferty tych usług Biuro ds. Unii Europejskiej przygotowuje zestawienia dostępnych źródeł współfinansowania przedsięwzięć ze środków Unii Europejskiej oraz opracowuje dokumentację aplikacyjną oraz rozlicza projekty, a także świadczy bieżące doradztwo przed i w trakcie realizacji projektów.

W sierpniu 2006 roku kredyt inwestycyjny dla małych i średnich przedsiębiorstw, refinansowany przez Kreditanstalt für Wiederaufbau przy współudziale Komisji Europejskiej, otrzymał tytuł Europrodukt przyznawany przez Polskie Towarzystwo Handlowe pod patronatem Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Produkty finansowania handlu

Kluczowymi zadaniami realizowanymi przez Bank w 2006 roku w zakresie produktów finansowania handlu było:

a) uruchomienie dla klientów cyklu warsztatów „Akademia Handlu”, prowadzonych w poszczególnych regionach kraju przez specjalistów Banku, mających na celu poszerzenie wiedzy klientów odnośnie rozwiązań dotyczących produktów finansowania handlu, w szczególności poznania najnowszej oferty Banku w tym zakresie;

b) kontynuacja działań marketingowych, w tym uruchomienie szerokiej „kampanii produktowej” w środkach masowego przekazu (m.in. poprzez sponsorowane publikacje prasowe, ogłoszenia w Internecie), aktywacja okresowej akcji promocyjnej mającej na celu zachęcenie szerszej rzeszy klientów do korzystania z proponowanej przez Bank oferty dotyczącej produktów finansowania handlu;

c) dalszy rozwój różnych opcji rozwiązań finansowania dostawców opartych o finansowanie wierzytelności udokumentowanych fakturami (faktoring);

d) kontynuacja współpracy z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., uzgodnienie nowych warunków cenowych ubezpieczenia w zakresie rozwiązania bazującego na finansowaniu wierzytelności krajowych i zagranicznych z ograniczonym regresem do klientów Banku;

e) uzgodnienie nowych warunków kredytowych dla klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw pragnących pozyskać finansowanie oparte na cesji wierzytelności oraz cesji praw z polis ubezpieczenia należności;

f) poszerzenie oferty Banku w zakresie dotyczącym gwarancji poprzez zawarcie z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej stosownej umowy w sprawie szczegółowych warunków współpracy odnośnie przyjmowania przez tę instytucję zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji banku zabezpieczającej sfinansowanie zbierania, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego;

g) poszerzenie funkcjonalności elektronicznego systemu transmisji danych - tzw. platformy elektronicznej przeznaczonej, m.in. do obsługi wniosków klientów, pozwalającej na negocjowanie treści i warunków gwarancji;

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

- uruchomienie programu finansowania dostawców opartego o dyskonto wierzytelności handlowych udokumentowanych fakturami dla jednego z kluczowych na rynku polskim inwestorów budowlanych zaangażowanego w budowę dróg i autostrad w Polsce;
- udzielenie gwarancji celnej na ponad 50 mln zł dla jednej z większych firm z branży tytoniowej w Polsce;
- udzielenie dwuletniej gwarancji zwrotu zaliczki na kwotę 111 mln zł dla jednej z kluczowych firm zaangażowanych w budowę infrastruktury kolejowej i tramwajowej w Polsce;
- udzielenie gwarancji spłaty kredytu na kwotę około 84 mln zł ze zlecenia jednego z największych zakładów elektroenergetycznych w kraju;
- udzielenie gwarancji płatności na kwotę około 82 mln dolarów ze zlecenia jednego z największych krajowych zakładów przetwórstwa paliw płynnych;
- wdrożenie innowacyjnego rozwiązania opartego na zaadoptowaniu globalnego programu Citigroup dotyczącego dyskonta wierzytelności z ograniczonym regresem do cedenta dla jednej z firm sektora informatycznego.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank prowadzi działalność w zakresie powiernictwa papierów wartościowych na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych, oferowanych inwestorom i pośrednikom działającym na międzynarodowych rynkach papierów wartościowych. Bank potrafi sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych. W 2006 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce, oferując zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Ponadto, Bank realizuje rozliczenia transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą MTS-Poland, zorganizowanej przez spółkę MTS-CeTO SA., a także rozliczenia transakcji w obrocie papierami wartościowymi dla zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS-CeTO S.A. Odnotowaliśmy zauważalny wzrost zainteresowania brokerów zagranicznych produktem przeznaczonym dla zdalnych członków Giełdy, co pozwala spodziewać się wzrostu aktywności nowego segmentu klientów, a tym samym wyższych wolumenów rozliczanych przez Bank transakcji w roku przyszłym.

Bank kontynuował działania na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych, uczestnicząc, poprzez delegowanych przedstawicieli, w pracach Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich oraz zespołu doradczego przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.. Silna pozycja Banku uzasadnia przedstawianie propozycji zmian w przepisach prawnych oraz kreowania praktyk przybliżających nasz rynek do standardów międzynarodowych. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku współpracują z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przy wprowadzaniu nowych rozwiązań systemowych.

W czerwcu specjalistyczne wydawnictwo branżowe „Global Investor”, prowadzące w ramach tzw. European Clearing Survey roczną ocenę jakości usług rozliczeniowych w Europie, przyznało Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. nagrodę „Best Bank for Settlement” za rok 2006 w kategoriach „Equities” i „Fixed Income”. Nagroda ta jest przyznawana na podstawie opinii klientów instytucjonalnych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank prowadził 10 312 rachunków papierów wartościowych.

W 2006 roku Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla siedmiu Otwartych Funduszy Emerytalnych:

- AIG OFE,
- Commercial Union OFE BPH CU WBK,
- Generali OFE,
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE,
- OFE Pocztylion,
- Pekao OFE,
- Nordea OFE

oraz dla:

- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Słoneczna Jesień”,
- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

W 2006 roku Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla 31 funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK AIB TFI S.A.,
- PIONEER PEKAO TFI S.A.,
- PKO TFI S.A.,
- SEB TFI S.A.,
- LEGG MASON TFI S.A.,
- GE Debt TFI S.A.

Działalność Pionu Skarbu

W 2006 roku Bank był wiodącym uczestnikiem rynku w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Obroty w tym segmencie wzrosły w 2006 roku o 27% w stosunku do roku poprzedniego, a poziom zysku z tych instrumentów wzrósł w tym samym okresie o 9%.

Narzędziem wysoko ocenianym przez klientów Banku korzystających z usług w zakresie transakcji wymiany walutowej okazała się platforma internetowa. Bank będzie kontynuował strategię rozwoju tego produktu.

Na rynku złożonych produktów pochodnych Bank dostarczał klientom korporacyjnym produkty zabezpieczające transakcje towarowe i ryzyko stopy procentowej. Zdywersyfikowana 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, rozszerzył także swoją ofertę o strukturyzowane obligacje z wbudowanym ryzykiem kredytowym. Spotkały się one z zainteresowaniem polskich inwestorów, jako nowatorski produkt na lokalnym rynku. Ponadto, Bank zawarł transakcję sprzedaży 20-letniej obligacji zerokuponowej Europejskiego Banku Inwestycyjnego z wbudowanymi opcjami typu call.

2006 rok był okresem dalszego umacniania pozycji Banku na rynku walutowych instrumentów pochodnych, szczególnie w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Poziom obrotów na opcjach walutowych zawartych z klientami niebankowymi został utrzymany na poziomie 9 miliardów złotych. 2006 rok był również dobrym okresem dla depozytów powiązanych z rynkiem. Odpowiednio zaprojektowane rynkowe struktury, przynoszące klientom pożądane stopy zwrotu, spowodowały zwiększone zainteresowanie tym produktem, co miało przełożenie na wzrost wolumenu tych transakcji o 35% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrostom wolumenów towarzyszył znaczny wzrost przychodów.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w 2006 roku stanowił odbicie sytuacji na polskim rynku. Zmiany zainteresowania inwestorów zagranicznych polskimi papierami skarbowymi miały odbicie w wolumenie ogólnych obrotów na lokalnym rynku, także wśród polskich instytucji finansowych. Jednocześnie Bank utrzymał swój udział rynkowy w tym segmencie.

W obszarze transakcji międzybankowych rok 2006 był trudny pod względem podejmowania długookresowych decyzji inwestycyjnych. Duża zmienność nastrojów wśród inwestorów zagranicznych, spowodowana niktymi perspektywami na decyzje Rady Polityki Pieniężnej co do zmiany wysokości obowiązujących stóp procentowych w krótkim okresie, w połączeniu ze zmienną sytuacją w otoczeniu zewnętrznym Banku, powodowały nieoczekiwane zmiany na rynku stopy procentowej, niepodparte żadnymi fundamentalnymi przesłankami. O ile trend aprecjacyjny waluty lokalnej pomógł zrealizować plany budżetowe w zakresie transakcji wymiany walutowej, to wynik finansowy uzyskany na obligacjach i instrumentach pochodnych na stopę procentową był niższy niż w roku 2005. Duży wpływ na tę sytuację miał fakt niekorzystnej wyceny portfela bankowego obligacji skarbowych, która nie pozwoliła na realizację zysków na poziomie roku 2005.

W 2006 roku Bank utrzymał rolę animatora rynku w obszarze produktów pochodnych, zarówno walutowych, jak i na stopę procentową, co potwierdza, jak bardzo Bank przyczynia się do płynności rynku i stabilności systemu finansowego.

Bankowość Przedsiębiorstw

Bank należy do liderów bankowości przedsiębiorstw w Polsce. Jego udział w kredytach dla firm na koniec 2006 roku wyniósł 4,6% wobec 5,6% na koniec 2005 roku, natomiast w depozytach firm wyniósł odpowiednio 9,5% wobec 10,4% na koniec 2005 roku. Udział Banku w emisji krótkoterminowych papierów dłużnych, mierzony wielkością zadłużenia, spadł do 16,1% na koniec 2006 roku wobec 21,4% na koniec 2005 roku.

Od połowy 2006 roku Bank działa w oparciu o nowy model obsługi przedsiębiorstw. W konsekwencji wprowadzenia nowego modelu obsługi klienta poszerzona została oferta produktowa dla dużych i średnich przedsiębiorstw. W pełni zindywidualizowaną obsługą została objęta grupa wszystkich klientów korporacyjnych Banku. W bankowości przedsiębiorstw potencjalnymi klientami Banku są wszystkie firmy działające w Polsce, za wyjątkiem sektorów trwale wyłączonych ze względu na ogólną politykę Banku oraz firm, które znajdują się na ściśle określonych listach restrykcyjnych ze względu na międzynarodowe lub amerykańskie sankcje.

Pozycja Banku jest szczególnie silna w obsłudze międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. Bank posiada także wiodącą pozycję w obsłudze transakcji na rynku pieniężnym i walutowym. Celem Banku jest utrzymanie pozycji w tych segmentach rynku. W obsłudze największych klientów silnym atutem Banku jest jego przynależność do Citigroup. Bank jest w stanie zaoferować klientom unikalne usługi, łączące jego znajomość krajowego otoczenia gospodarczego z międzynarodowym doświadczeniem i globalnym zasięgiem Citigroup.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Pion Bankowości Korporacyjnej świadczy kompleksowe usługi finansowe dla ponad 140 największych klientów, którzy, oprócz standardowych produktów, potrzebują również doradztwa w zakresie inżynierii finansowej. Poszczególne departamenty w tym obszarze zapewniają koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi, przygotowują oferty kredytowe różnorodnych form finansowania, prowadzą obsługę w zakresie fuzji i przejęć oraz innych form w ramach bankowości inwestycyjnej. Innowacyjność i konkurencyjność nowoczesnych struktur finansowania oferowanych przez ten Pion jest wynikiem połączenia lokalnej wiedzy i doświadczenia, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

W minionym roku Bank nie tylko skupiał się na zacieśnianiu współpracy z istniejącymi klientami, ale także rozwijał współpracę z nowymi firmami dynamicznie rozwijającymi się zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym. Wspierając działalność tych przedsiębiorstw, Bank udzielał finansowania samodzielnie lub aranżował i uczestniczył w największych kredytach konsorcjalnych oraz brał udział w kluczowych transakcjach na rynku finansowym w Polsce. Warto podkreślić, że łączna kwota kredytów konsorcjalnych, dla których Bank był głównym organizatorem lub współorganizatorem przekroczyła 14 mld zł, a wyemitowanych papierów dłużnych aż 29 mld zł. Na początku 2006 roku wyodrębniono w ramach Pionu Departament obsługujący sektor publiczny, którego głównym celem jest oferowanie różnorodnych struktur finansowania dla kluczowych projektów infrastrukturalnych realizowanych na szczeblu centralnym i lokalnym.

Do najważniejszych transakcji 2006 roku należały:

- finansowanie zorganizowane dla PKN Orlen umożliwiające realizację przejścia litewskiej rafinerii AB Mazeikiu Nafta. Finansowanie w postaci dwóch umów kredytowych na łączną kwotę 1,6 mld euro zapewnia konsorcjum ośmiu polskich i zagranicznych banków z udziałem Banku Handlowego w Warszawie S.A. Finansowanie składające się z 5-letniego kredytu odnawialnego w kwocie 800 mln euro oraz 6-miesięcznego kredytu pomostowego w kwocie 800 mln euro stanowi największy program finansowania w historii koncernu, a także największe jednorazowe finansowanie zorganizowane na rzecz polskiego przedsiębiorstwa;
- finansowanie zorganizowane dla Ciech SA na zakup firmy z branży chemicznej - Organika Sarzyna SA. Całkowita kwota 8-letniego finansowania to 216 mln zł, z czego udział Banku jako wiodącego współorganizatora wynosi 65 mln zł;
- transakcja z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUBE) i jednym z rosyjskich armatorów. Jest to ubezpieczenie w 90% przez KUBE finansowanie produkcji i dostawy 4 kontenerowców;
- emisja II-jej transzy obligacji przychodowych dla Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy na kwotę 50 mln zł.

Obligacje zapadające w 2024 roku są obecnie najdłuższym instrumentem dłużnym w polskich złotych emitowanym w Polsce. Inwestorzy zachęcani atrakcyjnością konstrukcji obligacji przychodowych oraz posiadaniem przez nie oceny ratingowej nadanej przez Fitch Rating chcieli nabyć trzykrotnie więcej obligacji, niż oferowano. Wynik tej emisji świadczy o ogromnym potencjale na finansowanie się polskich podmiotów poprzez emisje obligacji z nadaną oceną ratingową. Bank był współorganizatorem tej emisji.

Ponadto należy podkreślić, że Zespół Produktów Strukturyzowanych Pionu Skarbu dokonał szeregu transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe ekspozycji długoterminowych związanych z finansowaniem największych klientów korporacyjnych. Jednocześnie kontynuował i rozwijał swoją aktywność i współpracę z przedsiębiorstwami w zakresie zarządzania ryzykiem na rynkach towarowych m. in. surowców energetycznych oraz metali.

W 2006 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. był czołowym bankiem w Polsce pod względem wartości emisji w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), z udziałem w rynku wynoszącym około 16% (dane wg biuletynu Fitch Ratings 29.12.2006 roku). Bank obsługiwał w tym czasie 28 programów emisji. Dzięki wysokiej jakości oferowanych produktów i usług finansowych oraz ich innowacyjności, Bank utrzymuje pozycję lidera, wspierając klientów w realizacji planów rozwojowych przy wykorzystaniu najnowszych struktur i instrumentów finansowych na coraz bardziej konkurencyjnym i wymagającym polskim rynku bankowym oraz uczestniczy w transakcjach finansowych o kluczowym znaczeniu dla klientów i polskiej gospodarki.

Bankowość Przedsiębiorstw

Pion Bankowości Przedsiębiorstw obsługuje klientów, których roczne przychody ze sprzedaży kształtują się w przedziale od 8 milionów złotych do 1 miliarda złotych.

Mając na celu bardziej efektywną obsługę tak dużej i zróżnicowanej grupy klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw („SME”), Bank wprowadził w połowie 2006 roku nowy model obsługi klientów. Model ten promuje bardziej indywidualną obsługę małych przedsiębiorstw w sytuacji istnienia u klienta szerokich potrzeb produktowych oraz zmienia podejście do pozyskiwania nowych klientów. W wyniku zrewidowanego podejścia do pozyskiwania nowych klientów, ale także w rezultacie sprawnego przeprowadzenia kilku dedykowanych kampanii akwizycyjnych skierowanych do wyselekcjonowanych grup klientów (realizowanych pod hasłami: „handluj z nami”, „inwestuj z nami” oraz „budujemy aktywa”) w 2006 roku Bank pozyskał ponad 930 nowych klientów w segmencie SME, z czego 40% w IV kwartale roku. Dobry wynik IV kwartału wsparty był nowym programem kredytowym oraz innowacyjnymi rozwiązaniami produktowymi w zakresie transakcji walutowych (internetowa platforma wymiany walut).

W 2006 roku Bank zaprezentował swoim klientom z segmentu SME kilka nowych produktów bankowych. Ze względu na fakt, że segment ten jest głównym beneficjentem środków pomocowych przyznawanych przez Unię Europejską w ramach nowego okresu budżetowania - w 2006 roku zaproponowano klientom usługi doradztwa unijnego oferowanego w ramach funkcjonującego w Banku Biura ds. Unii Europejskiej. Z usług tych klienci mogą korzystać na każdym z etapów ubiegania się o dotację unijną - od analizy dostępnych źródeł finansowania, przez przygotowanie wniosku o dotację, aż do rozliczenia projektu.

W ofercie skierowanej do Sektora Publicznego znalazł się atrakcyjny, długoterminowy kredyt inwestycyjny współfinansowany przez bank Kreditanstalt für Wiederaufbau przy współudziale Komisji Europejskiej - w ramach programu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych „Municipal Finance Facility”. Z kredytu tego skorzystało w 2006 roku osiem jednostek samorządu terytorialnego z różnych części Polski. Kolejnym rozwiązaniem oferowanym na szeroką skalę Sektorowi Publicznemu w 2006 roku były karty przedpłacone. Dzięki nowemu kanałowi dystrybucji dla transakcji wymiany walutowej w trakcie 2006 roku w obszarze bankowości przedsiębiorstw zanotowano znaczący wzrost wartości transakcji wymiany walutowej wykonywanych przez klientów.

Ponadto, rok 2006 był okresem aktywnego wyjścia do największych klientów SME z ofertą Corporate Finance, czego przykładem jest podpisanie w lipcu mandatu z jednym z klientów na publiczną emisję 5-letnich obligacji na kwotę 100 mln zł.

Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której posiada 100-procentowy udział. DMBH powstał 1 kwietnia 2001 roku w wyniku przeniesienia majątku Centrum Operacji Kapitałowych Banku (COK) na rzecz spółki zależnej Citibrokerage S.A. oraz zmiany nazwy.

Wartość transakcji rozliczonych w 2006 roku przekroczyła 35,7 mld zł, notując jednoprocenowy wzrost obrotów w stosunku do 2005 roku. Liczba kontraktów rozliczanych za pośrednictwem DMBH w 2006 roku wzrosła o 198% i wyniosła 182 021 sztuk.

Istotna zmiana struktury inwestorów działających na GPW (wzrost udziału inwestorów indywidualnych kosztem inwestorów zagranicznych) stała się jedną z przyczyn spadku udziału DMBH w obrotach giełdowych. Najważniejszym czynnikiem wewnętrznym, który wpłynął na pozycję DMBH, była wymiana zespołu sprzedażowego, do której doszło w połowie roku. Zmiana ta miała znaczący wpływ na wysokość udziałów w obrotach na rynku giełdowym akcji. DMBH stracił pozycję lidera, jednak udział w rynku wzrastał na przestrzeni IV kwartału i ostatecznie DMBH zakończył rok 11% udziałem w całości obrotu na rynku.

Na koniec 2006 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 43 spółek, co stanowi 15,4% wszystkich akcji notowanych na GPW. Dodatkowo DMBH pełni tę funkcję dla kontraktów terminowych na indeks WIG20. Warto zaznaczyć, że wśród animowanych spółek znalazły się dwie spółki zagraniczne notowane równolegle na macierzystych rynkach.

W 2006 roku DMBH pośredniczył w przeprowadzeniu emisji akcji serii C spółki Elektrobudowa SA. Akcje były oferowane w ramach realizacji opcji menedżerskiej skierowanej do zarządu spółki i kierownictwa wyższego szczebla. Wartość emisji wg ceny emisyjnej wyniosła 5,26 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2006	Kapitał własny 31.12.2006	Wynik finansowy netto za 2006 rok
		%	tys. zł		
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	931 863	103 339	24 341

*dane w trakcie audytu

Działalność leasingowa

W styczniu 2006 roku nastąpiło prawne połączenie spółek Handlowy-Leasing SA oraz Citileasing Sp. z o.o. Spółka po połączeniu nosi nazwę Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”).

Od początku roku intensyfikowano działania dotyczące oferty produktowej. Aktywowano i rozszerzono ofertę w nowych programach dotyczących maszyn budowlanych oraz maszyn do obróbki metalu. Wdrożono zmiany zwiększające ofertę produktów Handlowy-Leasing. Obecnie spółka oferuje także produkty dla szerokiej grupy klientów niebędących klientami Banku w następujących programach:

- Środki transportu drogowego oraz wózki widłowe,
- Maszyny poligraficzne (maszyny drukujące i intrologatorskie oraz sprzęt Pre-Press),
- Maszyny do obróbki metalu,
- Maszyny do obróbki drewna,
- Maszyny do przetwórstwa tworzyw sztucznych,
- Maszyny pakujące,
- Maszyny budowlane.

W odpowiedzi na rosnący rynek „małej transakcji” firma wprowadziła Program Podejścia Portfelowego. Poprzez program oraz planowane wdrożenie szybkiej ścieżki procesowania transakcji, jak również rozbudowę zewnętrznych kanałów sprzedaży planowany jest zdecydowany wzrost udziału Handlowy-Leasing w tym, nowym dla spółki, segmencie.

Kluczowa dla spółki pozostaje współpraca z klientami Banku Handlowego w Warszawie S.A. uwzględniająca segmenty klientów obsługiwanych w ramach:

- Pionu Bankowości Korporacyjnej,
- Pionu Bankowości Przedsiębiorstw,
- Departamentu Małych Przedsiębiorstw.

W obszarze dwóch pierwszych segmentów w III i IV kwartale 2006 roku dokonany został przegląd programów kredytowych. Głównym celem przeglądu było rozszerzenie oferty produktowej oraz przyspieszenie procesu akceptacji nowych produktów. W obszarze oferty i obsługi klientów został opracowany i wdrożony projekt oferty ubezpieczeniowej, w którym rozszerzono zakres świadczonych usług o serwis szkodowy. Uruchomiono Centrum Obsługi Szkód. Spółka podpisała nową umowę brokerską z Nord Partner oraz nową umowę z głównym ubezpieczycielem PZU.

Dużą uwagę skierowano na ulepszanie serwisu posprzedażowego oraz wzmocnienie zespołu Działu Obsługi Leasingu. Uzyskane w badaniach opinie i oczekiwania klientów wykorzystano do wewnętrznej reorganizacji oraz udoskonalania procesów. Celem działań jest zapewnienie dobrego i kompleksowego serwisu posprzedażowego oraz wzrost zadowolenia klientów z obsługi spółki.

Od początku roku podpisano umowy na kwotę 430,7 mln zł, co stanowi 37% wzrost wartości netto aktywów oddanych w leasing w porównaniu do 2005 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2006	Kapitał własny 31.12.2006	Wynik finansowy netto za 2006 rok
		%	tys. zł		
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	784 664	199 969	26 036

*dane w trakcie audytu

Segment Bankowości Detalicznej

Karty kredytowe

W trakcie całego roku Bank podjął szereg działań zmierzających zarówno do wzrostu liczby, jak i wartości transakcji dokonywanych kartami kredytowymi. Tym samym Bank pozostał liderem rynku pod względem wartości dokonywanych transakcji oraz salda zadłużenia klientów, a liczba wydanych kart kredytowych wyniosła na koniec grudnia 2006 roku prawie 663 tysiące. Stanowi to 14% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku. Karty Kredytowe Citibank pozostały również najczęściej używanymi kartami na rynku – średnia liczba transakcji była ponad 2,5-krotnie większa niż na innych kartach, co dało Bankowi około 25% udział w rynku.

W czerwcu 2006 roku Bank wdrożył innowacyjny proces sprzedaży kart kredytowych, w ramach którego klient ubiegający się o kartę nie musi przedkładać dokumentów dochodowych. Karta nawet z wysokim limitem wydawana jest w oparciu o dochody deklarowane przez klienta na wniosek o wydanie karty. Klient może uzyskać w ten sposób nawet kartę złotą.

W sierpniu 2006 roku otwarty został nowy kanał sprzedaży – „standy” (niewielkie placówki Banku, w których doradcy oferują klientom karty kredytowe). Standy ustawiane są w centrach handlowych oraz na stacjach BP, a więc w miejscach gwarantujących pojawienie się dużej liczby potencjalnych klientów. Na dzień 31 grudnia 2006 roku takie stanowiska funkcjonowały w 7 centrach handlowych oraz na ponad 50 stacjach BP.

W ramach strategii koncentracji na potrzebach klienta wdrożona została znacząca zmiana w Pakiecie Bezpieczeństwa dla kart kredytowych. Począwszy od 1 stycznia 2006 roku, Pakiet Bezpieczeństwa jest opcjonalny. Do pakietu zostały dodane trzy nowe ubezpieczenia. Obecnie Pakiet Bezpieczeństwa składa się z pięciu ubezpieczeń: „Bezpieczna Podróż”, „Opóźnienie Odlotu”, „Opóźnienie Bagażu”, „Bezpieczne Zakupy” i „Tańsze Zakupy”.

W sferze poszerzania oferty produktowej Bank wydał w marcu limitowaną Kartę Kredytową MasterCard FIFA 2006 - z okazji Mistrzostw świata FIFA 2006. W II kwartale Bank osiągnął znakomite wyniki sprzedażowe kart MasterCard FIFA.

Dodatkowo, w tym samym miesiącu Bank zaoferował posiadaczom Kart Kredytowych Citibank unikalną na polskim rynku możliwość znacznego podniesienia limitu kredytowego i dokonania przelewu w ciężar podniesionego limitu. Powstałe zadłużenie klient spłaca w równych miesięcznych ratach. Usługa ta odniosła bardzo duży sukces - zadłużenie z tego tytułu na koniec roku wyniosło prawie 160 mln zł.

W październiku 2006 roku na polskim rynku pojawiła się nowa oferta - Karta Kredytowa Citibank przeznaczona dla studentów. Karta przyznawana jest studentom dowolnego roku i kierunku jedynie na podstawie dowodu osobistego i legitymacji studenckiej. Karta oferowana jest tej grupie klientów na specjalnych, bardzo atrakcyjnych warunkach - Bank nie wymaga żadnych dokumentów dochodowych, posiadania konta osobistego lub osiągnięcia określonej średniej ocen. Każdy student otrzymuje limit kredytu w wysokości 2 tys. zł (limit wzrasta do 3 tys. zł po przedstawieniu zaświadczenia o stypendium). Na czas studiów klient zwolniony jest całkowicie z opłaty rocznej, co jest unikalną ofertą na polskim rynku. Oferta spotkała się z ogromnym zainteresowaniem wśród studentów, na co wskazują wyniki sprzedażowe na pierwszych pilotażowych uczelniach.

W listopadzie 2006 roku Bank zaproponował obecnym posiadaczom swoich kart kredytowych ofertę karty dodatkowej dla młodzieży. Karta przygotowana została z myślą o osobach od 13. roku życia - stanowi alternatywę „kieszonkowego”, gdzie to dorosły określa limit dostępnych środków. Klienci nie ponoszą opłat za wydanie i korzystanie z karty dodatkowej przez cały okres jej użytkowania, a Bank gwarantuje im wszystkie dotychczasowe przywileje związane z typem danej karty.

Dla posiadaczy Motokarty Kredytowej Citibank-BP dostępna stała się nowa usługa MotoVIP polegająca na całodobowej opiece nad samochodem klienta, w której skład wchodzi: 24-godzinna opieka konsultanta, poradnictwo w zakresie postępowania na miejscu wypadku, udzielanie pierwszej pomocy, pomoc w likwidacji szkód komunikacyjnych, a także specjalne promocje na usługi w kilkuset serwisach na terenie całej Polski. Klienci otrzymują także możliwość zakupu opon i szyb po niższych cenach. Wszystkie te usługi dostępne są dla posiadaczy kart kredytowych Citibanku. Mogą oni dokonywać transakcji kartą przez telefon. Usługa MotoVIP została udostępniona posiadaczom Motokarty Kredytowej Citibank-BP bezpłatnie. Ponadto, Program Rabatowy Kart Kredytowych Citibank został poszerzony o nowe punkty udzielające zniżek posiadaczom wszystkich kart kredytowych Citibank. Zniżki są obecnie oferowane w ponad 2300 sklepach i punktach usługowych.

W kwietniu 2006 roku Bank został uhonorowany przez MasterCard nagrodą Golden Rock Award w uznaniu za osiągnięcia i wkład w rozwój rynku kart prestiżowych w 2005 roku. Nagroda została przyznana podczas oficjalnej, corocznej Gali MasterCard w dniu 19 kwietnia 2006 roku. Nagroda ta dowodzi, że Bank utrzymuje pozycję lidera na rynku kart prestiżowych i wykazuje innowacyjne podejście w identyfikowaniu i zaspokajaniu potrzeb klientów w różnych segmentach.

Bankowość Detaliczna

Udział Banku w kredytach osób fizycznych ogółem (łącznie z kredytami hipotecznymi) spadł do 2,4% na koniec 2006 roku, wobec 2,5% na koniec 2005 roku, zaś w depozytach udział na koniec 2006 wyniósł 2,0% w porównaniu z 2,2% na koniec roku 2005.

Rachunki bankowe

W roku 2006 Bank prowadził szereg akcji marketingowych mających na celu akwizycję rachunków zarówno w segmencie klientów zamożnych (CitiGold), jak i średniozamożnych. W wyniku tych działań, mimo przeprowadzonej na początku roku akcji zamykania nieaktywnych rachunków, wzrosła zarówno liczba relacji z klientami, jak i ogólna liczba obsługiwanych rachunków. Poprawiła się także jakość portfela obsługiwanych rachunków, co ma swoje odzwierciedlenie m.in. w zwiększeniu o ok. 20% średniego salda na rachunku (porównując grudzień 2006 roku do grudnia 2005 roku). Równocześnie, w celu pozyskania i utrzymania depozytów, Bank prowadził od kwietnia 2006 roku akcje marketingowe, w ramach których oferował na atrakcyjnych warunkach zarówno zwykłe depozyty, jak i produkty łączone obejmujące tradycyjny depozyt oraz jeden z produktów inwestycyjnych. Akcje te były wspierane intensywną komunikacją marketingową i przyczyniły się do pozyskania znacznej kwoty nowych depozytów, a także do popularyzowania wśród klientów nowoczesnych produktów inwestycyjnych.

Pod koniec 2006 roku wprowadzono do oferty konto internetowe CitiOne Direct charakteryzujące się możliwością jego założenia i obsługi bez konieczności wizyty w oddziale, a także niskimi opłatami. Konto internetowe CitiOne Direct to propozycja dla osób, które chcą swobodnie zarządzać swoimi finansami, kontaktując się z Bankiem głównie poprzez Internet lub telefon.

Bank obniżył też oprocentowanie linii kredytowej w rachunku osobistym przy zachowaniu unikalnego na rynku 7-dniowego okresu bezodsetkowego w każdym miesiącu. Prowadzone były również prace nad uproszczeniem procedury przyznawania i podnoszenia linii kredytowej tak, aby była ona łatwo dostępna dla jak największej grupy klientów. Dla większości klientów Bank oferuje linię kredytową w rachunku osobistym w oparciu o deklarowane wpływy środków na rachunek.

Produkty kredytowe

W lutym 2006 roku nastąpiło pełne dostosowanie Kredytu Citibank do wymogów Ustawy z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw. W ramach tych działań wprowadzono nowe oprocentowanie kredytów zgodnie z wymogiem 4-krotności Stopy Lombardowej. Zadbano, aby w przypadku zmiany tej stopy oprocentowanie kredytów było automatycznie dostosowywane do wymogów tej ustawy. Maksymalna opłata przygotowawcza nie przekracza 5% wartości kredytu. Do Regulaminu Kredytu wprowadzono informację na temat opłat windykacyjnych.

Powyższe zmiany nie miały znaczącego wpływu na dochodowość produktu, gdyż oprocentowanie Kredytu Citibank przed wprowadzeniem wyżej wymienionej ustawy było w większości przypadków niższe od wymaganego przez tę ustawę.

W listopadzie 2006 roku oferta produktowa Banku została poszerzona o kredyt zabezpieczony na nieruchomości - Pożyczka Hipoteczna. Bank proponuje kredyty w polskich złotych do wysokości 80% wartości nieruchomości. W ramach oferty kredyt może być udzielony maksymalnie do wartości 1,5 mln zł (3 mln zł dla klientów Citigold) i na okres do 30 lat. Oprocentowanie kredytu uzależnione jest od oceny historii i wiarygodności kredytowej klientów. Środki pochodzące z kredytu mogą być przeznaczone na dowolny cel konsumpcyjny m.in. konsolidację wszystkich zobowiązań finansowych posiadanych przez klienta, spłatę istniejącego kredytu hipotecznego/mieszkańowego, remont/wykończenie nieruchomości itp.

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

W 2006 roku oferta produktów inwestycyjnych została poszerzona o zagraniczne fundusze inwestycyjne BlackRock Merrill Lynch oraz 6 nowych funduszy krajowych - ING Funduszy Parasolowy, ING Fundusz Małych i Średnich Spółek, ING Subfundusz Budownictwa i Nieruchomości, UniStoprocent Bis, UniAktywna Alokaacja 95%, UniAkcje Nowa Europa. Dynamicznie rozwijają się także oferta obligacji strukturyzowanych, a liczba zaoferowanych subskrypcji podwoiła się w porównaniu z poprzednim rokiem. W rezultacie wartość portfela obligacji strukturyzowanych należących do klientów CitiGold wzrosła o 50%.

Również w zakresie produktów ubezpieczeniowych Bank wprowadził szereg innowacji. W marcu 2006 roku do oferty banku dołączyły nowe produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe: Portfel Funduszy Zagranicznych Euro oraz Portfel Funduszy Zagranicznych Dolar, które powiązane są z zagranicznymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Franklin Templeton, Credit Suisse i Merrill Lynch. W kwietniu 2006 roku wprowadzono nowy, unikalny na polskim rynku produkt ubezpieczeniowy obsługiwany przez STUnż Ergo Hestia S.A. – ubezpieczenie na dożycie SuperEmerytura z gwarantowanym co do wysokości świadczeniem, które wypłacane jest przez Towarzystwo po upływie okresu składkowego w postaci comiesięcznej, dożywotniej renty, bądź w formie jednorazowej wypłaty. W 2006 roku została rozszerzona oferta Polisy Gwarancyjnej, czyli prostego w obsłudze ze strony klienta ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze oszczędnościowym z jednorazową składką, o nowe, krótsze okresy umowy ubezpieczenia oraz wariant w dolarach amerykańskich. Obecnie ubezpieczenie to jest oferowane klientom w polskich złotych na okresy: pięciu, trzech oraz jednego roku, a w dolarach na okres trzech lat. Rok 2006 był rekordowy pod względem wzrostu aktywów w ramach Portfela Inwestycyjnego, produktu ubezpieczeniowo-inwestycyjnego obsługiwanego przez AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Wpłaty klientów z tytułu tego produktu osiągnęły w 2006 roku 782 miliony zł, a dynamika wzrostu aktywów w porównaniu do roku ubiegłego ukształtowała się na poziomie 128%.

W 2006 roku Bank umocnił swoją pozycję na rynku usług typu private banking i osiągnął, według szacunków, 16% udział w rynku pod względem wartości zgromadzonych aktywów. Wartość aktywów klientów CitiGold wzrosła w 2006 roku o 14%, zaś liczba rachunków zwiększyła się o 19% i przekroczyła 20 tysięcy. Usługa CitiGold Wealth Management wyróżnia się na tle konkurencji szeroką gamą produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, oferowanych w ramach „otwartej architektury produktowej”.

Internet i inne zdalne kanały obsługi

W 2006 roku Bank kontynuował popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL), w wyniku czego odnotowano wzrost liczby użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z platformy internetowej do ponad 455 tysięcy, co oznacza 34% wzrost w stosunku do końca 2005 roku. Liczba transakcji wykonywanych poprzez Citibank Online stanowiła w 2006 roku ponad 80% ogółu transakcji finansowych inicjowanych przez klientów indywidualnych w Sektorze Bankowości Detalicznej.

Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Na koniec 2006 roku liczba korzystających z tej usługi klientów przekroczyła 69 tysięcy.

W maju 2006 roku Bank wdrożył dodatkowe zabezpieczenia bankowości internetowej Citibank Online, które polegają na wprowadzeniu jednorazowych haseł dla autoryzacji nowych odbiorców. Hasła wysyłane są do klientów poprzez SMS-y.

Począwszy od 4 marca 2006 roku, Bank zaoferował klientom usługę CitiAlerts, która zastąpiła dotychczasową usługę CitiGSM. CitiAlerts polega na systematycznym wysyłaniu przez Bank informacji o Kartce Kredytowej Citibank i o Koncie Osobistym Citibank. Powiadomienia CitiAlerts wysyłane są na bieżąco lub w trybie dziennym, w formie komunikatu e-mail lub SMS. Przekazywane komunikaty dotyczą m.in. salda zadłużenia na kartce kredytowej, terminu spłaty zadłużenia, transakcji dokonanych kartą kredytową, salda i operacji na koncie. Usługa CitiAlerts jest dostępna w formie dwóch pakietów zróżnicowanych pod względem zakresu przekazywanych informacji oraz częstotliwości ich wystania. Do wyboru są pakiety Standard i Premium. Liczba użytkowników na koniec grudnia wyniosła prawie 77 tysięcy, tym samym wzrosła o 20% w porównaniu z grudniem 2005 roku.

Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness

Od 2004 roku Bank Detaliczny posiada ofertę CitiBusiness dedykowaną małym przedsiębiorstwom o rocznych przychodach ze sprzedaży nieprzekraczającym 8 mln zł, bez względu na formę prawną prowadzonej działalności gospodarczej.

Na przełomie 2005 i 2006 roku przeprowadzona została reorganizacja segmentu CitiBusiness obejmująca usprawnienie procesów w obszarach operacji pomocniczych, kredytowych i dystrybucji, mająca na celu udoskonalenie modelu obsługi klientów oraz umożliwiająca trwały rozwój biznesu.

Oferta CitiBusiness opiera się na koncepcji sprzedaży produktów i usług w postaci pakietów produktowych odpowiadających specyficznym potrzebom firm o różnym profilu działalności. W październiku 2006 roku zestaw dotychczas oferowanych pakietów podstawowych usług bankowych CitiBusiness Rozwój i CitiBusiness Premium wzbogacony został o nowy pakiet CitiBusiness Wymiana. Pakiet ten został stworzony z myślą o dynamicznie rozwijającym się segmencie firm prowadzących działalność eksportową i/lub importową i zawiera szereg rozwiązań szczególnie atrakcyjnych dla podmiotów realizujących zagraniczne transakcje handlowe i rozliczenia w walutach obcych. Wprowadzeniu nowego pakietu towarzyszył znaczący wzrost liczby otwieranych rachunków firmowych, jak również wzrost wolumenu obsługiwanych przez Bank transakcji walutowych w ostatnim kwartale 2006 roku.

Ofertę podstawowych produktów bankowych uzupełnia zestaw nowoczesnych narzędzi finansowania małych firm, wprowadzonych w kwietniu 2006 roku jako Program Kredytowy CitiBusiness. Program ten uwzględnia różnorodność segmentu małych przedsiębiorstw w zakresie form prawnych, typów prowadzonej księgowości oraz wielkości przychodów, dlatego w celu zapewnienia efektywności procesów podejmowania decyzji kredytowych różnicuje ofertę produktową oraz metody analizy zdolności kredytowej w zależności od profilu przedsiębiorstwa.

W lipcu 2006 roku w ramach oferty kredytowej CitiBusiness wprowadzono Program Redukcji Cen, który jest nowoczesnym systemem umożliwiającym pracownikom sprzedaży CitiBusiness negocjację warunków realizacji każdej transakcji kredytowej zawieranej z nowym dla Banku klientem. Narzędzie to w znacznym stopniu wsparło istniejące dotychczas procesy sprzedaży kredytów CitiBusiness.

Odpowiadając na stale rosnące potrzeby klientów segmentu mikroprzedsiębiorstw Bank w 2006 roku adaptował na potrzeby oferty CitiBusiness także inne produkty i usługi bankowe, dotąd dostępne jedynie w ramach oferty dla większych przedsiębiorstw.

W marcu 2006 roku wprowadzona została oferta doradztwa unijnego, umożliwiająca małym firmom uzyskanie profesjonalnej pomocy w zakresie wyszukiwania dostępnych źródeł finansowania ich potrzeb ze środków UE, wstępnej oceny możliwości uzyskania dotacji, opracowania dokumentacji aplikacyjnej, a także monitorowania bądź zarządzania projektem unijnym.

W czerwcu 2006 roku uruchomiono w ramach CitiBusiness wspólną inicjatywę Banku i najstarszego banku włoskiego – Monte dei Paschi di Siena, polegającą na wspieraniu w formie doradztwa współpracy gospodarczej prowadzonej przez firmy włoskie i polskie na terenie obu krajów.

W październiku 2006 roku do oferty CitiBusiness został włączony bogaty zestaw kart obciążeniowych (typu „charge”) Citibank Visa Business, znacznie usprawniających procesy zarządzania wydatkami w firmach i oferujących różnorodne pakiety usług dodatkowych, w tym ubezpieczeniowych.

Stałemu rozwojowi oferty produktowej w 2006 roku towarzyszyły liczne akcje sprzedaży krzyżowej (X-Sell) oraz akwizycji nowych klientów dla Banku. W ramach tych działań na uwagę zasługują precyzyjnie kierowane akcje sprzedaży kredytów do istniejącego portfela klientów CitiBusiness, aktywności mające na celu pozyskanie klientów dla tego segmentu wśród klientów Banku prowadzących działalność gospodarczą, jak również przeprowadzona w IV kwartale 2006 roku ogólnopolska kampania akwizycyjna pod hasłem „Oferta na Twoich Warunkach”.

CitiFinancial

Od końca 2002 roku pod marką CitiFinancial Bank oferuje produkty dla segmentu klientów o średnich lub niskich dochodach. Podstawowa oferta produktowa składa się z Pożyczki Gotówkowej, Pożyczki na Konsolidację Zadłużenia oraz Pożyczki Hipotecznej. Produkty oferowane są poprzez sieć własnych oddziałów, jak również autoryzowane punkty i proces centralny, czyli pośredników finansowych i brokerów.

W ciągu roku prowadzone były również prace związane ze zmianami polityki przyznawania pożyczek celem poszerzenia grupy potencjalnych klientów. Testowano między innymi ofertę przyznawania Pożyczki Gotówkowej dla wybranych grup zawodowych na podstawie dokumentów potwierdzających kwalifikacje do wykonywania danego zawodu (wolne zawody).

Dla zapewnienia klientom lepszego dostępu do produktów, w 2006 roku Bank uruchomił 38 nowych oddziałów oraz 12 autoryzowanych punktów. Na koniec roku sieć dystrybucji CitiFinancial liczyła 99 oddziałów i 12 autoryzowanych punktów.

Dodatkowo, w IV kwartale 2006 roku do sieci oddziałów CitiFinancial wprowadzono kartę kredytową Citibank Visa Silver. Za pomocą uproszczonej aplikacji mogą się o nią ubiegać klienci starający się o Pożyczkę Gotówkową lub Pożyczkę Hipoteczną.

W 2006 roku na znaczeniu zyskał również kanał internetowy uruchomiony pod koniec 2005 roku. Z kanału tego pod koniec roku pochodziło około 2% nowych klientów, których koszt pozyskania był zdecydowanie niższy niż innych klientów, a poziom akceptacji wniosków z tego kanału był zdecydowanie powyżej średniej.

Sieć placówek

W roku 2006 dynamicznie rozwijano sieć placówek CitiFinancial i równolegle prowadzono prace nad restrukturyzacją sieci placówek korporacyjnych i detalicznych mającą na celu optymalizację kosztów działania oraz dostępności dla klientów.

Sieć oddziałów CitiFinancial została rozbudowana do 111 placówek (wzrost o 50 jednostek w stosunku do końca 2005 roku). Otwarto 38 oddziałów i 12 agencji - placówek partnerskich, działających pod logo CitiFinancial.

Na koniec roku sieć oddziałów Bankowości Detalicznej składała się z 86 oddziałów, podobnie jak rok wcześniej. Na przestrzeni 2006 roku zamknięto jeden oddział CitiBanking w Warszawie, który następnie uruchomiono w nowej lokalizacji, jednocześnie rozszerzając jego funkcjonalność do standardu oddziału CitiGold. Dodatkowo, 23 placówki korporacyjne prowadzą obsługę klientów detalicznych (bez zmian w stosunku do końca roku poprzedniego).

Sieć korporacyjna została zmniejszona do 39 placówek (spadek o 2 jednostki w stosunku do końca 2005 roku) w wyniku zamknięcia nierentownych filii w Żywcu i Kędzierzynie-Koźlu. Liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych nie zmieniła się i wynosiła 13. W sumie klienci korporacyjni są obsługiwani w 52 placówkach (spadek o 2 jednostki w stosunku do końca roku poprzedniego).

Łącznie, na koniec 2006 roku, Bank dysponował siecią 236 placówek (224 własne i 12 agencji), co stanowi wzrost o 48 jednostek w stosunku do końca 2005 roku.

Zmiany w zakresie technologii informatycznych

Celem przedsięwzięć z zakresu technologii informatycznych jest optymalizacja procesów przy zapewnieniu ich ciągłości i bezpieczeństwa danych oraz wdrażanie nowych rozwiązań odzwierciedlających postęp technologiczny, potrzeby produktowe oraz otoczenie regulacyjne Banku.

W 2006 roku wprowadzono następujące rozwiązania przyczyniające się do rozbudowy nowoczesnej oferty produktowej, poprawy jakości i sprawności oferowanych produktów oraz zmniejszenia kosztów:

- Wymiana infrastruktury serwerowej i wdrożenie nowej wersji aplikacji eOrders, służącej do składania zleceń przez klientów. Dzięki temu można było zmniejszyć koszty serwisu o prawie 30% oraz zredukować liczbę serwerów o prawie 50% (15 sztuk);
- Implementacja mechanizmu wysyłania informacji o transakcjach klientów usługi SpeedCollect kilka razy w ciągu dnia, dzięki któremu klienci mają możliwość przyspieszenia procesu rozliczania tych transakcji w swoich systemach księgowych;
- Wprowadzenie nowego, wydajniejszego sposobu przesyłania do systemu bankowości elektronicznej CitiDirect informacji o transakcjach przeprowadzonych przez klientów korporacyjnych Banku. Nowe rozwiązanie umożliwia szybsze aktualizowanie informacji dla klientów w systemie bankowości elektronicznej i usprawnia proces uzgadniania transakcji inicjowanych w systemie CitiDirect;
- Uruchomienie wydajniejszej infrastruktury serwerowej i wdrożenie nowej wersji głównego systemu Kondor+ w Pionie Skarbu;
- Wdrożenie częściowej automatyzacji procesowania transakcji oraz walidacji klientówkich zleceń płatniczych, inicjowanych w formie papierowej, w oparciu o dostępne systemy i technologię Adobe Forms;
- Wdrożenie zmian umożliwiających raportowanie z aplikacji eTIS, wspomagającej proces kredytowy w Banku, zgodne z wymaganiami projektu Bazylea II w obszarze Ryzyka Kredytowego;
- Migracja środowiska serwerowego dla krytycznych aplikacji Sorbnet i Elbon do obowiązującego w Banku standardu połączone z wymianą wersji bazy danych Sybase na wspieraną przez producenta wersję 9.0.2;
- Migracja połączeń pomiędzy siecią oddziałów CitiFinancial a Centralą Banku do technologii MPLS w oparciu o porozumienia z dostawcami. Wprowadzenie tej nowej technologii pozwala na uzyskanie szerszego pasma połączeń przy bardziej efektywnym modelu kosztowym;
- Implementacja centralnego systemu wykonywania kopii zapasowych dla danych przechowywanych na serwerach rozproszonych w sieci oddziałów Banku;
- W zakresie kart kredytowych wprowadzono nową funkcjonalność umożliwiającą wysyłanie wyciągów bankowych i kartowych mailem według profilu klienta. Usługa eliminuje konieczność wysyłania wyciągów pocztą i stanowi rozbudowę wdrożonej wcześniej usługi e-statement. Umożliwia również wysyłanie powiadomień SMS-owych według wybranego przez klienta profilu, np. przypomnienie o spłacie zadłużenia, obciążenie rachunku karty itp. Ponadto wdrożono również program lojalnościowy pozwalający na zróżnicowanie opłaty rocznej w zależności od historii wykorzystania karty w ciągu roku;
- W zakresie Systemów Bankowości Internetowej i Hurtowni Danych, wdrożono zmiany w obszarze bezpieczeństwa dla systemu CBOL polegające na wprowadzeniu autoryzacji płatników; pozwalają one na minimalizację ryzyka związanego z oszustwami w bankowości internetowej poprzez wdrożenie haseł jednorazowych dla autoryzacji nowych odbiorców. Jest to pierwsza faza zmian planowanych w 2006 roku związanych z zabezpieczeniem platformy internetowej i uwierzytelnieniem klienta;
- Ulepszenie procesu decyzji kredytowych poprzez automatyzację kryteriów polityki kredytowej, skutkiem czego będą natychmiastowe decyzje kredytowe oraz możliwość niezależnego testowania nowych strategii kredytowych.

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na IT w 2006 roku wyniosła w Sektorze Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej 27 mln zł, natomiast w Sektorze Bankowości Detalicznej 7 mln zł.

Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2006 roku Bank kontynuował obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych, której wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych oraz rozwój współpracy z Bankiem, natomiast w przypadku portfela zaangażowań do zbycia jest to optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyk wynikających z tych transakcji.

Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, która wpływa na wynik z działalności bankowej Grupy, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce (Handlowy-Leasing Sp. z o.o., Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.). Do spółek strategicznych zaliczamy również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego, których Bank nie kontroluje, ale które posiadają strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez nie operacje (np. Giełda Papierów Wartościowych S.A., MTS-CeTO, Krajowa Izba Rozliczeniowa, Biuro Informacji Kredytowej).

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank.

Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio (np. Lubelska Fabryka Maszyn Rolniczych S.A., Pol-Mot Holding S.A., NFI Magna Polonia S.A.), a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe (Handlowy Investments S.A., Handlowy Investments II S.a.r.l.). Niektóre spółki do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzowane, które pochodzą z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe. Założenia strategiczne Banku odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Grupy w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Portfel spółek do zbycia może powiększyć się jedynie o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Inne informacje o Banku

Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service.

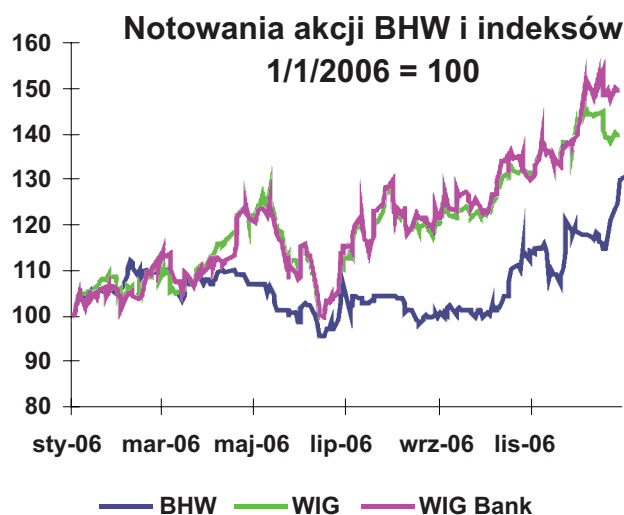
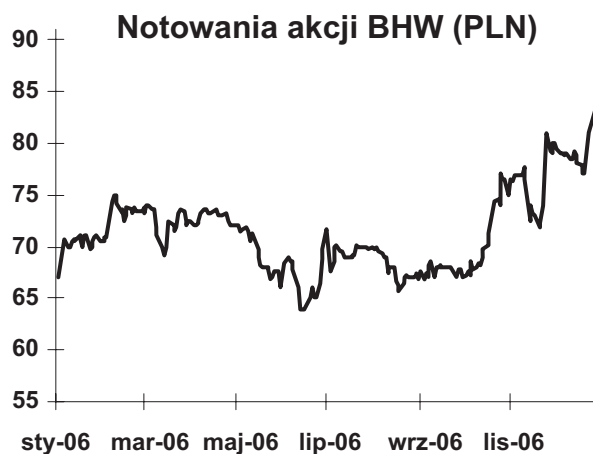
Od stycznia 2003 roku agencja Moody's utrzymuje dla Banku rating A2 dla depozytów długoterminowych w walucie obcej (ocena 6. od góry w 21-stopniowej skali, przedział ocen inwestycyjnych) oraz Prime-1 dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej (ocena 1. od góry w 4-stopniowej skali). Są to ratingi na najwyższym poziomie z dostępnych dla podmiotu z siedzibą w Polsce.

Dodatkowo, 26 lutego 2007 roku agencja poinformowała Bank o zmianie ratingu siły finansowej z „D+” do „C-”. Zmiana ratingu jest następstwem wprowadzenia przez Moody's nowej metodologii określania siły finansowej banków, ale również oceny zmian zachodzących w Banku.

Ponadto, w dniu 3 marca 2007 roku Agencja poinformowała Bank o nadaniu ratingu „Aa2” (ocena 3-a od góry) dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej oraz Prime-1 dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej.

Notowania akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

W 2006 roku kurs akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (WGPW) wzrósł z 67,0 zł (2 stycznia 2006 roku) do 86,8 zł (29 grudnia 2006 roku), o 19,8 zł, tj. o 30%. Zdecydowany wzrost widoczny jest w IV kwartale 2006 roku, gdzie począwszy od października kurs akcji systematycznie piął się do góry, co było spowodowane przede wszystkim zwiększeniem liczby akcji w wolnym obrocie w wyniku zmiany struktury akcjonariatu Banku.



Stopy procentowe

Informacje o przeciętnej podstawowej stopie procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w 2006 roku zostały zamieszczone w Notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego.

Nagrody i wyróżnienia Banku

Nagrody i wyróżnienia w 2006 roku:

- Mikrowpłaty, kredyt inwestycyjny dla małych i średnich przedsiębiorstw, a także Kompleksowa Obsługa Gotówkowa i platforma elektroniczna eTrade Banku Handlowego w Warszawie S.A. zostały nagrodzone w 10. edycji konkursu Europrodukt;
- Bank zajął pierwsze miejsce i zdobył tytuł „Best Settlement Bank” w rankingu „Clearing Survey” magazynu „Global Investor” w kategoriach rozliczeń instrumentów dłużnych i rozliczeń instrumentów udziałowych;
- Po raz drugi z rzędu Bank zajął pierwsze miejsce w kategorii instytucji finansowych w Ogólnopolskim Rankingu Pracodawców „Kompas”, współorganizowanym przez Studenckie Koło Naukowe Konsultingu SGH, SMG KRC Millward Brown Company i Radio PIN;

- Bank został nagrodzony w organizowanym przez miesięcznik „Twój Styl” konkursie „Firma w Twoim stylu” za program Citigroup Women Poland i cykl szkoleń zaplanowanych z myślą o kobietach;
- Bank Handlowy w Warszawie S.A. został uhonorowany tytułem Mecenasa Roku 2006 Filharmonii Narodowej w Warszawie;
- Bank Handlowy w Warszawie S.A. otrzymał wyróżnienie miesięcznika finansowego „Bank” dla najlepszego banku korporacyjnego w rankingu „50 największych banków w Polsce 2006” w kategorii najlepszy wynik finansowy;
- Oddział Banku Handlowego w Warszawie S.A. w Bydgoszczy został po raz szósty uznany za najlepszy bank regionu kujawsko-pomorskiego w rankingu „Złota Setka Pomorza i Kujaw”, organizowanym przez „Gazetę Pomorską” pod patronatem honorowym Prezesa NBP, Marszałka Województwa Kujawsko-Pomorskiego, Wojewody Kujawsko-Pomorskiego, Prezydenta Konfederacji Pracodawców Polskich oraz pod patronatem prasowym dziennika „Rzeczpospolita”;
- Bank Handlowy w Warszawie S.A. otrzymał Złotą Statuetkę Rock Awards, przyznawaną przez MasterCard za szczególne osiągnięcia w zakresie rozwoju sektora kart prestiżowych w 2005 roku w Polsce;
- Przedpłacone Karty Zasiłkowe i Stypendialne wydawane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. otrzymały nagrodę drugiego stopnia za najbardziej innowacyjny produkt 2005 roku w sektorze korporacyjnym w Europie, przyznaną przez European Payments Consulting Association (EPCA) oraz European Card Review (ECR);
- Główny Ekonomista Banku Handlowego w Warszawie S.A. został laureatem 12. edycji konkursu organizowanego przez „Gazetę Giełdy Parkiet” w kategorii Ekonomista 2005 roku;
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. po raz trzeci z rzędu otrzymał nagrodę Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za największy udział w obrotach akcjami na warszawskiej giełdzie;
- Zespół analityków makroekonomicznych Banku Handlowego w Warszawie S.A. zajął pierwsze miejsce w rankingu najlepszych analityków makroekonomicznych w 2005 roku, opracowanym przez „Gazetę Giełdy Parkiet”.

Mecenatek kulturalny i zaangażowanie społeczne Banku

Mecenatek nad kulturą i sztuką oraz współpraca z Filharmonią Narodową przyniosły Bankowi po raz kolejny tytuł Mecenasa Roku 2006. To wyróżnienie jest dla Banku szczególnie ważne, gdyż zaangażowanie społeczne uważamy za wizytówkę Banku. W maju 2006 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. był sponsorem koncertu w wykonaniu Orkiestry i Chóru Filharmonii Narodowej pod dyrekcją Jerzego Semkowa oraz solistów: Bożeny Harasimowicz - sopran, Ewy Marciniak - alt, Dariusza Stachury - tenor i Romualda Tesarowicza - bas. W grudniu 2006 roku Bank sponsorował koncert Evelyn Glennie, charyzmatycznej perkusistki i kompozytorki pochodzącej ze Szkocji, której towarzyszyła Orkiestra Kameralna Filharmonii Narodowej. W 2006 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. był również sponsorem wystawy fotografii podwodnej „Wielki Błękit” - niezwykłych zdjęć z najpiękniejszych miejsc nurkowych świata, uwiecznionych przez jednego z najbardziej utalentowanych podwodnych fotografów - Dariusza Sepioto.

Ponadto, działająca w imieniu Banku Fundacja Kronenberga wspiera największe w kraju, ogólnopolskie i lokalne przedsięwzięcia z zakresu edukacji i rozwoju lokalnego, ze szczególnym uwzględnieniem edukacji ekonomicznej i dziedzictwa kulturowego. W 2006 roku Fundacja obchodziła jubileusz 10-lecia działalności.

Najważniejsze działania realizowane przez Fundację w 2006 roku:

- **Moje Finanse** - największy w Polsce program edukacji ekonomicznej adresowany do uczniów szkół ponadgimnazjalnych. Realizowany wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim i Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W 2006 roku w programie „Moje Finanse” wzięło udział ponad 2000 nauczycieli i ponad 144 000 uczniów z całej Polski. Część warsztatów i szkoleń przeprowadziła grupa 70 wolontariuszy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. Lekcje z ich udziałem odbywały się zarówno w szkołach, jak i w wybranych oddziałach Banku, gdzie uczniowie wcielili się w rolę bankowców oraz klientów.

- W ramach programu, we współpracy z Gazetą Wyborczą, zorganizowany został konkurs „Moje Finanse - z klasy do kasy”, który ma się przyczynić do zdobycia przez uczniów umiejętności podejmowania trafnych decyzji finansowych. Uczestniczyło w nim 30 tys. uczniów szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych;
- Program Wolontariatu Pracowniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. - program służy zaangażowaniu pracowników Banku we wspieranie swoją wiedzą, doświadczeniem i umiejętnościami przedsięwzięć społecznych. W 2006 roku w programie uczestniczyło blisko 1400 pracowników Banku z całego kraju. Najważniejszym projektem realizowanym w 2006 roku w ramach programu był udział wolontariuszy Banku w globalnej akcji - Światowy Dzień Citigroup dla Społeczności. Pracownicy zrealizowali 57 projektów społecznych tworzonych we współpracy z lokalnymi instytucjami. Odbiorcami projektów była grupa ok. 250 tys. osób. W ich realizację zaangażowało się 822 pracowników oraz 219 członków ich rodzin i znajomych;
- Nagroda Gieysztora - najbardziej prestiżowa nagroda za zasługi dla ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego przyznawana jest corocznie instytucjom bądź osobom prywatnym za działalność mającą na celu ochronę polskiego dziedzictwa kulturowego. Laureatem siódmej edycji nagrody został prof. Krzysztof Kazimierz Pawłowski - Wiceprezes Polskiego Komitetu Narodowego Międzynarodowej Rady Ochrony Zabytków ICOMOS;
- Konkurs o Nagrodę Banku Handlowego w Warszawie S.A. - najbardziej prestiżowy konkurs skierowany do naukowców, teoretyków ekonomii i finansów w Polsce. Laureatem XII edycji konkursu został dr Andrzej Rzońca ze Szkoły Głównej Handlowej, autor pracy „Nie-keynesowskie skutki zacieśnienia polityki fiskalnej: teoria i badania wybranych krajów Europy Środkowej”;
- Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2006 - Założeniem konkursu jest nie tylko zachęcenie do zakładania małych firm, ale również prezentowanie i promowanie najlepszych z nich jako przykładów efektywnych działań gospodarczych. Tytuł Mikroprzedsiębiorcy Roku 2006 zdobyła Elżbieta Olszewska „To-Tur Toruńska Turystyka” z Torunia prowadząca żywe Muzeum Piernika.
- Wokulski - konkurs na najlepszy biznesplan dla studentów planujących rozpoczęcie działalności gospodarczej. Laureatem VIII edycji konkursu Wokulski został Piotr Antoszek, student Akademii Rolniczej w Lublinie oraz Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego, autor biznesplanu „www4you”, którego założeniem jest stworzenie firmy zajmującej się pozycjonowaniem i sprzedażą domen w Internecie;
- Banki w Akcji - Program adresowany do młodzieży. Celem jest zapoznanie młodzieży ze specyfiką pracy w sektorze bankowym - podstawowym założeniem programu są aktywne metody nauczania - młodzi ludzie wcielają się w rolę bankowców i rywalizują podczas symulacyjnej gry „Banki w akcji”. Zajęcia prowadzone są w jęz. angielskim, a w realizacji programu uczestniczą wolontariusze z Banku;
- Ślady Przeszłości - celem programu jest zainteresowanie młodych ludzi dziedzictwem kulturowym przeszłości. Uczniowie poszukują w swej okolicy ciekawych zabytków, poznają ich historię i podejmują się opieki nad nimi. Prowadzą też działania edukacyjne i promocyjne, dzięki którym zapomniane miejsca stają się częścią tradycji, wizytówką i atrakcją turystyczną ich miejscowości. W programie uczestniczyło ponad 15 tys. uczniów. Program jest realizowany wspólnie z Centrum Edukacji Obywatelskiej;
- Program Dotacji - w 2006 roku Fundacja Kronenberga przyznała 87 dotacji na łączną kwotę 1,9 mln zł. Przykładowe projekty wsparte przez Fundację: Fundacja Anny Dymnej „Mimo Wszystko” na nagrody w Festiwalu Piosenki Zaczarowanej, Fundacja Edukacyjnej Przedsiębiorczości na organizację konkursu dla studentów kierunków ekonomicznych „Przedsiębiorczość, finanse i zarządzanie”, Stowarzyszenie Festiwal Kultury Żydowskiej w Krakowie na dofinansowanie warsztatów edukacyjnych w ramach XVI Festiwalu;
- Działania na rzecz rozwoju filantropii - Fundacja aktywnie działa w środowisku polskich fundacji korporacyjnych i innych organizacji pozarządowych, biorąc m.in. udział w pracach Forum Darczyńców, które pełni funkcję rzecznika interesów i forum wymiany doświadczeń największych polskich darczyńców instytucjonalnych. Fundacja podejmuje także działania promujące filantropię wśród firm i korporacji. W obu tych kwestiach pomocna jest przynależność i aktywna działalność w European Foundation Centre.

Celowe spółki inwestycyjne

W 2006 roku Grupa prowadziła operacje kapitałowe za pośrednictwem trzech spółek inwestycyjnych: Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (zarządzająca portfelem, na który składały się akcje i udziały następujących spółek: Lubelska Fabryka Maszyn Rolniczych S.A., Handlowy-Leasing Sp. z o.o. oraz Handlowy Heller SA, którego akcje zostały sprzedane 2 lutego 2006 roku), Handlowy Investments S.A. (spółka z siedzibą w Luksemburgu zarządzająca portfelem obejmującym akcje i udziały w: Eastbridge N.V., NFI EMF S.A., Handlowy Investment II S.a.r.l., Pol-Mot Holding S.A. oraz NFI Magna Polonia S.A.) oraz Handlowy Investments II S.a.r.l. (spółka z siedzibą w Luksemburgu zarządzająca pakietem akcji Techmex S.A. oraz Handlowy Investments S.A.). Działalność spółek była finansowana poprzez zwrotne dopłaty do kapitału spółek, pożyczki podporządkowane, kredyty oraz z wyników finansowych spółek. W związku z zamiarem ograniczenia tej działalności przewiduje się, iż spółki inwestycyjne będą podlegały sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji.

Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

Gospodarka

Według prognoz makroekonomicznych Banku wzrost gospodarczy w Polsce może spowolnić do około 4,9% w 2007 roku wobec 5,8% w 2006 roku. Najprawdopodobniej podstawowym motorem wzrostu wciąż będzie popyt krajowy, w tym przede wszystkim wysoka dynamika nakładów inwestycyjnych. Ożywienie gospodarcze i poprawa na rynku pracy mogą skłonić Radę Polityki Pieniężnej do podwyżek stóp procentowych o około 50 p.b. w 2007 roku. Rosnący popyt na pracę oraz emigracja zarobkowa części pracowników powoduje, że największe zagrożenie jest związane z możliwością nadmiernego wzrostu żądań płacowych. Gwałtowne podwyżki wynagrodzeń, znacznie przekraczające dynamikę wydajności pracy, mogłyby skłonić władze monetarne do większego zacieśnienia polityki monetarnej. W 2006 roku sytuacja budżetowa pozostawała bardzo korzystna. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku ewentualnego spowolnienia gospodarczego kondycja finansowa publicznych uległaby pogorszeniu. Mogłoby to doprowadzić do wzrostu zmienności na rynkach finansowych i osłabienia polskiej waluty.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także regulacje wykonawcze Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB);
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;

- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego.

Ponadto, rok 2007 będzie rokiem, w którym wszystkie instytucje finansowe na rynku Unii Europejskiej będą zobowiązane do dostosowania swojej działalności do wymogów określonych w Dyrektywie 2004/39/WE z dnia 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych (tzw. Dyrektywa MiFID).

Dodatkowo, Bank będzie dostosowywał się do wymogów prawnych w związku ze zmianą przepisów dotyczących wdrożenia Nowej Umowy Kapitałowej.

Konkurencja w sektorze bankowym

Na polskim rynku usług bankowych można zaobserwować wysoką konkurencję pomiędzy bankami w różnych segmentach rynku. Przewidujemy, że przedsiębiorstwa silniej zaczną wykorzystywać alternatywne w stosunku do kredytów bankowych źródła finansowania, takie jak emisje krótkoterminowych papierów dłużnych, obligacji i akcji, leasing czy faktoring, a także, że przeznaczą na finansowanie znaczną część wypracowanych zysków. Oczekujemy również, że presja ze strony przedsiębiorstw będących w dobrej sytuacji finansowej na marże kredytowe i pozakredytowe nie ustanie w najbliższym okresie.

Po akcesji Polski do Unii Europejskiej wzrosło zainteresowanie zagranicznych banków polskim rynkiem usług bankowych. Ułatwieniem dla banków z Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które zamierzają rozpocząć działalność na rynku polskim, jest brak konieczności tworzenia od zera czy kupowania innego banku, wystarczy, że dana instytucja działa w którymś z krajów należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz zgłosi chęć działania na innym rynku europejskim właściwym instytucjom nadzoru. Od momentu przystąpienia Polski do Unii Europejskiej zagraniczne banki zgłaszają chęć prowadzenia w Polsce tzw. działalności transgranicznej, czyli bez fizycznej obecności lub poprzez oddział. Do końca 2006 roku od właściwych władz nadzorczych Państw należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego wpłynęło 139 notyfikacji informujących o zamiarze podjęcia przez instytucje kredytowe podlegające ich nadzorowi działalności transgranicznej na terytorium RP. W tym okresie również Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego potwierdził właściwym władzom nadzorczym Państw należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego otrzymanie 16 notyfikacji informujących o zamiarze podjęcia przez instytucje kredytowe podlegające ich nadzorowi działalności na terytorium RP poprzez oddział. Na razie działalność tych banków nastawiona jest głównie na obsługę dużych przedsiębiorstw oraz najbardziej zamożnych klientów bankowości detalicznej (bankowość prywatna). Nie jest wykluczone, że z czasem banki zagraniczne coraz silniej będą się interesowały klientami detalicznymi. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że na skutek wzrostu zagranicznych inwestycji w sektorze bankowym, a także tworzącego się jednolitego europejskiego rynku usług finansowych, nastąpi wzrost konkurencji na rynku usług bankowych w innych segmentach rynku, takich jak operacje dewizowe, rozliczenia transakcji handlu zagranicznego, bankowość inwestycyjna, gromadzenie i inwestowanie środków osób fizycznych.

Pomimo dużej liczby instytucji, które zgłosiły swoją chęć rozpoczęcia działalności w Polsce, nie należy się jednak spodziewać w najbliższym czasie istotnych zmian w strukturze sektora bankowego. Instytucje zainteresowane polskim rynkiem i te, dla których jest on atrakcyjny, są na nim obecne już od kilku lat. W rezultacie oferta banków działających w Polsce jest często podobna do oferty banków z Unii Europejskiej. Konkurencja będzie miała miejsce głównie w sferze jakości świadczonych usług i związanej z tym sprawności i szybkości obsługi klienta. Na obniżenie konkurencji mogłyby ewentualnie wpłynąć dalsze procesy konsolidacyjne w sektorze bankowym.

Innym czynnikiem ryzyka jest oferowanie produktów dotychczas zarezerwowanych dla banków przez podmioty niebędące bankami, jak pośrednicy kredytowi czy sieci handlowe. Czynniki te mogą w dłuższym okresie wpłynąć na obniżenie marż w sektorze bankowym.

Bank jest dobrze przygotowany do konkurowania w europejskich warunkach, jednak istnieje ryzyko, że nasilająca się konkurencja w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Bank wyniki.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą Kapitałową Banku Handlowego w Warszawie S.A. i jej działalnością

Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Pion Skarbu.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku jest zarządzanie strukturą bilansu w celu zwiększania jego dochodowości, określanie dopuszczalnych rozmiarów ryzyka finansowego podejmowanego w poszczególnych zakresach działalności, ustalanie zasad polityki cenowej oraz podejmowanie decyzji w sprawie systemu cen transferowych w Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku odpowiada za przygotowanie i wdrożenie jednolitej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zatwierdza roczne plany płynnościowe i plany finansowania strony aktywnej Banku oraz limity płynnościowe dla Banku, jak również plan działania w sytuacjach awaryjnych w zakresie płynności. Ustala ponadto wartości progowe (limity) dla poszczególnych źródeł finansowania oraz prowadzi cyklicznie przegląd raportów ryzyka płynności.

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdysersyfikowana. Ponadto Bank posiada dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności jest niski.

Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Departamentem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. Poziom ryzyka rynkowego jest umiarkowany, a limit wartości narażonej na ryzyko (VaR) z tytułu otwartych pozycji walutowych ustalony jest na poziomie poniżej 1% kapitałów własnych Banku.

Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów. Ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych depozytariuszom. Analogicznie ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego depozytariuszom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Obecny poziom ryzyka stopy procentowej jest umiarkowany.

Ryzyko związane z działalnością kredytową

Prowadzenie działalności polegającej na udzielaniu kredytów i gwarancji jest nierozdzielnie związane z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytu (rat kapitałowych i odsetek), a także z ryzykiem nieodzyskania należności z tytułu udzielonego kredytu lub gwarancji. Grupa na bieżąco monitoruje aktywa objęte ryzykiem, klasyfikując je zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy wymagane przepisami rezerwy na należności. Zdaniem Zarządu obecny poziom rezerw jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw stosownych do istniejącego portfela nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy, oraz że istniejące rezerwy i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i do zbycia. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania do zbycia pochodzą z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank jest udziałowcem. Dlatego też, utrzymanie się wysokiego poziomu inwestycji zagranicznych może być kluczowe z punktu widzenia wyceny tych inwestycji. Ponadto, ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych, sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej, a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku. Bank dokonał już znaczących odpisów z tytułu utraty wartości tych inwestycji, stąd poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

Ryzyko operacyjne

Podobnie jak inne instytucje finansowe na rynku Bank jest narażony na ryzyko ponoszenia strat wynikających z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich lub systemów bądź też ze zdarzeń zewnętrznych definiowanych jako straty operacyjne. Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego oraz Rekomendacji Komisji Nadzoru Bankowego Zarząd Banku zintensyfikował pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego. Wprowadzono również monitoring i sprawozdawczość strat operacyjnych w podziale na kilka kategorii. W efekcie stosowanych przez Bank różnych narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym (np. polityk, procedur, list kontrolnych, limitów, procesu samooceny, analiz źródeł zdarzeń operacyjnych i adekwatnych działań naprawczych, narzędzi kontrolowania bezpieczeństwa informacji, planów awaryjnych, audytów) ryzyko to jest znacznie ograniczane. Ogólny poziom ryzyka operacyjnego oceniany jest jako umiarkowany.

Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów ludności. Banki objęte systemem gwarancji depozytów mają obowiązek dokonywania określonych wpłat na rzecz funduszu.

Wskutek ogólnego pogorszenia się sytuacji w sektorze lub upadłości czy pogorszenia się kondycji finansowej jednego z banków należących do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, może zaistnieć konieczność wysokiej wpłaty na rzecz funduszu przez Bank, jak i innych uczestników Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości proporcjonalnej do wysokości utworzonego funduszu ochrony środków gwarantowanych w danym podmiocie. Może się to wiązać z negatywnymi skutkami dla wyników finansowych Banku.

Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Ogólne cele rozwoju Grupy

Celem Grupy jest systematyczne podnoszenie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału oraz wzrost udziału Banku, jak również spółek z Grupy w kluczowych segmentach rynku.

W nadchodzącym roku intencją Banku będzie dalsze, aktywne pozyskiwanie nowych klientów – zarówno detalicznych, jak i korporacyjnych, we wszystkich segmentach rynku, ze szczególnym naciskiem na akwizycję w obszarze bankowości detalicznej oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Bank zamierza realizować strategię „Klient na pierwszym miejscu” i dążyć do poprawy satysfakcji klientów poprzez uproszczenie procesów operacyjnych i procedur, przegląd modelu obsługi klienta, jak również analizę regularnych opinii zwrotnych od klientów. W 2007 roku Bank planuje lepiej wykorzystywać efekty synergii pomiędzy bankowością korporacyjną i detaliczną, zarówno w obszarze produktowym, jak i wspólnej sieci dystrybucji. Synergie w ramach oferty produktowej zakładają wprowadzenie usług maklerskich dla klientów detalicznych we współpracy z sektorem bankowości detalicznej, specjalną ofertę produktów skarbowych dla mikroprzedsiębiorstw (tzw. CitiBusiness), segmentu obsługiwanego przez bankowość detaliczną, jak również możliwość wykorzystania sieci płatności Unikasa do przyjmowania miesięcznych spłat zaciągniętych pożyczek i kredytów.

W perspektywie kilku lat Bank aspiruje do osiągnięcia dwucyfrowego udziału rynkowego, mierzonego udziałem w wyniku na działalności bankowej sektora. W 2006 roku udział ten wyniósł około 6%. Wzrost udziału rynkowego zostanie osiągnięty poprzez utrzymanie wiodącej pozycji Banku w bankowości korporacyjnej oraz zwiększenie udziału w rynku usług bankowości detalicznej. Planuje się pozyskanie nowych klientów, zwiększenie efektywności kanałów dystrybucji oraz wprowadzenie nowych produktów. W 2007 roku Bank nadal będzie poszukiwał oszczędności i kładł duży nacisk na wysoką dyscyplinę w zakresie kosztów, przy czym spodziewany jest wzrost wydatków marketingowych, który przyczyni się do pozyskania nowych klientów, jak również wzrostu sprzedaży poszczególnych produktów.

Bankowość przedsiębiorstw

W bankowości przedsiębiorstw Bank planuje wzrost przychodów w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). Bank zamierza aktywnie pozyskiwać klientów z tego rynku i jednocześnie pogłębiać relacje z obecnymi klientami. Planowane jest czynne uczestnictwo w finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw, stałe poszerzanie oferty dedykowanej klientom z tego segmentu, a także wzrost liczby oddziałów obsługujących przedsiębiorstwa.

Większość przychodów Banku generowana będzie poprzez zarządzanie środkami finansowymi, obsługę handlu oraz produkty pionu skarbu. Rozwiązania i innowacje w tych grupach produktowych będą zasadniczym czynnikiem przewagi konkurencyjnej Banku, w szczególności przy współpracy z najbardziej wymagającymi klientami międzynarodowymi i czołowymi firmami krajowymi. Bank będzie również dążył do tego, aby w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw w znacznie większym zakresie wykorzystywać możliwości sprzedaży tych produktów, które dotychczas zarezerwowane były jedynie dla największych firm, np. oferta pionu skarbu „Online trading”.

Wprawdzie obsługa klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw realizowana jest obecnie w dużej mierze przez elektroniczne kanały komunikacji, to jednak z uwagi na fakt, iż segment ten wymaga wciąż fizycznej obecności placówek Banku w pobliżu siedziby klienta, w 2006 roku podjęto decyzję o rozszerzeniu do końca 2007 roku liczby oddziałów dostępnych dla klientów z tego segmentu z 51 do 120. Nastąpi to poprzez połączenie sieci oddziałów korporacyjnych z detalicznymi, w ten sposób, że wszystkie oddziały Banku (z wyłączeniem sieci CitiFinacial) będą obsługiwać klientów korporacyjnych i detalicznych.

Działalność maklerska

Dominującą grupą klientów DMBH pod względem udziału w przychodach są klienci instytucjonalni. DMBH ma na celu utrzymanie istniejącego udziału w tym segmencie klientów oraz zwiększenie wysiłków w pozyskiwaniu klientów indywidualnych. Dostęp do klientów detalicznych oraz efektywność kosztowa ich obsługi zostanie osiągnięta poprzez ściślejszą współpracę DMBH z Sektorem Detalicznym Banku. Ponadto, jednym z elementów wzmocnienia działalności maklerskiej będzie rynek pierwotny.

Działalność leasingowa

Spółka Handlowy-Leasing planuje dynamiczny rozwój w 2007 roku. Głównymi kierunkami rozwoju będą:

- wzrost sprzedaży krzyżowej z klientami Banku,
- kontynuacja pozytywnych trendów w sprzedaży produktów oferowanych w ramach programów produktowych, ze zwróceniem szczególnej uwagi na wzrost rozwoju w segmencie maszyn,
- rozwój w nowym dla spółki segmencie małej transakcji.

Duża uwaga będzie kierowana na wzmocnienie i ulepszanie serwisu posprzedażowego.

Bankowość detaliczna

Usługi dla klientów bankowości detalicznej są postrzegane jako posiadające największy potencjał wzrostowy w perspektywie średnioterminowej.

Sektor Bankowości Detalicznej Banku jest zainteresowany współpracą ze wszystkimi segmentami klientów. Ma to swoje odzwierciedlenie w specjalistycznych ofertach produktowych biorących pod uwagę różnorodność potrzeb klientów należących do różnych segmentów rynku. Planowany jest dalszy wzrost kluczowych produktów, zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów, wprowadzenie kredytu hipotecznego (włączając kredyt na zakup nieruchomości w budowie), pierwszego na rynku konta hipotecznego oraz rachunku oszczędnościowego, jak również nowej karty debetowej.

Kluczowe dla Banku pozostaje utrzymanie pozycji lidera na rynku kart kredytowych – rynku, na którym Citigroup jest światowym liderem. Bank planuje podjąć działania zmierzające do ciągłego wzrostu ilości i wartości transakcji dokonywanych kartami kredytowymi. Nacisk zostanie położony zarówno na pozyskiwanie nowych klientów, jak i poszerzanie i ciągłe udoskonalanie oferty produktowej. W ramach strategii koncentracji na potrzebach klienta, Bank zaoferuje nowe typy kart, jak również programy lojalnościowe z nowymi partnerami. Poszerzona zostanie także grupa docelowa klientów, którym Bank będzie oferował swoje karty.

Bank posiada bardzo silną pozycję w obsłudze osób zamożnych. Usługi oferowane tym klientom mają zasięg ogólnosiwiatowy, co wyróżnia Bank na tle konkurencji. W 2007 roku Bank będzie kontynuował budowanie pozycji lidera w segmencie klientów zamożnych poprzez dalsze innowacje produktowe oraz rozbudowę sieci oddziałów.

Ponadto, rozbudowywana będzie oferta dla średnio zamożnych klientów, posiadających rachunki CitiOne oraz CitiKonto. Oprócz rozwoju tradycyjnych usług depozytowych i zwiększania funkcjonalności transakcyjnej rachunku, szczególny nacisk położony zostanie na rozwój oferty inwestycyjnej i ubezpieczeniowej. Wraz z rosnącym zapotrzebowaniem klientów na nowe możliwości lokowania oszczędności, Bank będzie systematycznie poszerzał ofertę funduszy inwestycyjnych.

Pozyskanie nowych klientów, zwiększenie efektywności kanałów dystrybucji oraz wprowadzenie nowych produktów planowane jest również w sieci CitiFinacial. Bank zamierza zaoferować tej grupie klientów wybrane produkty oferowane klientom segmentu detalicznego: pożyczki hipoteczne, kredyty hipoteczne, karty kredytowe.

W 2006 roku oferta produktowa części detalicznej Banku została poszerzona o zmodyfikowany kredyt zabezpieczony na nieruchomości – Pożyczka Hipoteczna (dotychczas oferowana tylko w sieci CitiFinacial).

Dzięki zabezpieczeniu na nieruchomości, osoby fizyczne mogą uzyskać korzystnie oprocentowany kredyt przeznaczony na dowolny cel konsumpcyjny, konsolidację zobowiązań finansowych lub spłatę istniejącego kredytu hipotecznego/mieszaniowego. W 2007 roku planowane jest poszerzenie oferty o kredyty przeznaczone na zakup gotowych nieruchomości, a następnie również na zakup nieruchomości w budowie, zarówno w PLN, jak i w walutach obcych.

Sieć dystrybucji

Bank działa na rynku, wykorzystując dwie marki: **citi handlowy** - dla dystrybucji bankowości detalicznej, komercyjnej i inwestycyjnej oraz **citi finansial** - dla kanałów dystrybucji CitiFinancial. Priorytetem Banku jest zbudowanie świadomości znaku wśród obecnych i przyszłych klientów docelowych danego segmentu działalności.

Obsługa klientów oparta jest o sieć placówek, doradców bankowych, zewnętrznych agentów sprzedaży bezpośredniej oraz zdalnych kanałów dystrybucji, takich jak bankowość internetowa, centrum obsługi telefonicznej, IVR (automatyczna obsługa telefoniczna) i wielofunkcyjne bankomaty.

Prowadzona jest racjonalizacja sieci oddziałów poprzez optymalizację powierzchni użytkowej, zamykanie najmniej zyskowych placówek oraz łączenie placówek korporacyjnych i detalicznych. W najbliższym roku funkcjonalność wszystkich oddziałów detalicznych zostanie poszerzona o wykonywanie prostych operacji dla przedsiębiorstw, natomiast funkcjonalność oddziałów korporacyjnych zostanie poszerzona o obsługę klientów detalicznych. Bank będzie nadal otwierał mikroplacówki na stacjach paliwowych BP oraz w prestiżowych centrach handlowych.

Wykorzystanie sieci dystrybucji Banku uwzględnia plany zwiększenia skali działalności na rynku bankowości detalicznej i korporacyjnej, szczególnie w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw (MSP), a także synergie bankowości detalicznej i bankowości przedsiębiorstw. Priorytetem jest zwiększanie funkcjonalności i dostępności zdalnych kanałów dystrybucji oraz dalsze doskonalenie kwalifikacji doradców bankowych, szczególnie obsługujących duże podmioty, które zgłaszają zapotrzebowanie na bardziej skomplikowane produkty. W przypadku bankowości detalicznej duży nacisk zostanie położony na dalszy wzrost wykorzystania Internetu (Citibank Online). Docelowo, Internet ma być podstawowym źródłem realizowania transakcji dla klientów indywidualnych.

Utrzymywana będzie wysoka funkcjonalność i wysokie parametry jakości dostępu do centrum obsługi telefonicznej poprzez centra telefoniczne CitiPhone - dla klientów detalicznych, oraz centra telefoniczne DOK - dla dużych i średnich przedsiębiorstw.

Synergie

Atutem Banku jest rozległe doświadczenie i zróżnicowanie działalności. Bank oferuje klientom kompleksowe rozwiązania przy wykorzystaniu możliwości płynących z synergii, występujących między obsługą bankową przedsiębiorstw i bankowością detaliczną, między usługami bankowymi oraz usługami maklerskimi etc.

Największym przedsiębiorstwom oferowane są pakiety produktów depozytowo-kredytowych dla ich pracowników. W skład typowego pakietu wchodzi rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (np. CitiKonto) wraz z obsługą listy płac, karty kredytowe oraz produkty kredytowe. Oprócz zachęt cenowych, w uzasadnionych przypadkach, istnieje także możliwość przeprowadzenia finansowych seminariów edukacyjnych dla pracowników.

Kontynuowana będzie również sprzedaż produktów bankowości korporacyjnej dla klientów bankowości detalicznej z segmentu CitiGold. Będą im oferowane specjalistyczne produkty Departamentu Skarbu, biura maklerskiego oraz zarządzania aktywami. Wszystkim grupom klientów w dalszym ciągu oferowane będą produkty inwestycyjne.

Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

Dobre praktyki w Banku

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Banku przyjętym uchwałą w dniu 16 maja 2006 roku i zawartym w raporcie bieżącym nr 30/2006 z dnia 22 czerwca 2006 roku, Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych”.

Oświadczenie zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku uchwałą z dnia 24 maja 2006 roku, a następnie zaakceptowane Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w dniu 22 czerwca 2006 roku.

Bank pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez warszawską Giełdę Papierów Wartościowych w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych”. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie S.A., w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do wprowadzenia poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

Relacje inwestorskie

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom oraz analitykom rynku kapitałowego. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- Systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- Wsparcie Biura Relacji Publicznych podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- Publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- Umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy.

Transparentność

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku;
- Połowa składu Rady Nadzorczej składa się z członków niezależnych, w tym niezależnego Przewodniczącego Rady;
- W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- Zgodnie z wymaganiami zasad ładu korporacyjnego, łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym.

Wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu odzwierciedlają ich zakres obowiązków i odpowiedzialności;

- Wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Spółki, dostępne są w siedzibie Spółki oraz na jej stronach internetowych.

Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych

Bank zapewnia należytą ochronę praw mniejszości w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności, dla równego traktowania akcjonariuszy, Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie;
- Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są Akcjonariuszom najpóźniej na 7 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki oraz na jej stronie internetowej;
- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy, w ramach swoich kompetencji, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku;
- Uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

Władze Banku i zasady zarządzania

W 2006 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Sprawozdania Finansowego Banku.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2006 roku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2006 roku

Stawomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Sanjeeb Chaudhuri	Wiceprezes Zarządu Banku do dnia 21 września 2006 roku
Reza Ghaffari	Wiceprezes Zarządu Banku do dnia 22 lutego 2006 roku
Edward Wess	Wiceprezes Zarządu Banku od dnia 28 marca 2006 roku
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	Wiceprezes Zarządu Banku od dnia 1 października 2006 roku
Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu Banku
Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Zarządu Banku
Michał Mrozek	Członek Zarządu Banku

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2006 roku

Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej*
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 października 2006 roku
Göran Collert	Członek Rady Nadzorczej*
Susan Dean	Członek Rady Nadzorczej
Todd Gravino	Członek Rady Nadzorczej od dnia 22 czerwca 2006 roku do dnia 13 września 2006 roku
Mirostaw Gryszka	Członek Rady Nadzorczej*
Rupert Hubbard	Członek Rady Nadzorczej
Edward Kuczera	Członek Rady Nadzorczej do dnia 31 stycznia 2006 roku
Stephen H. Long	Członek Rady Nadzorczej

Jarostaw Myjak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 2 października 2006 roku
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej od dnia 27 lutego 2006 roku
Aneta Popławska	Członek Rady Nadzorczej
Frederick F. Seegers	Członek Rady Nadzorczej do dnia 19 czerwca 2006 roku
Wiesław Smulski	Członek Rady Nadzorczej od dnia 5 grudnia 2006 roku

*Członkowie Rady Nadzorczej powołani na kolejną kadencję przez Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca 2006 roku. W dniu 22 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Andrzeja Olechowskiego na Wiceprzewodniczącego Rady.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz uprawnienia członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- z chwilą śmierci członka Zarządu;
- z dniem odwołania członka Zarządu;
- z dniem złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

Uprawnienia członków Zarządu

Zarząd, w drodze uchwały, podejmuje decyzje w sprawach Banku, niezastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku.

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku;
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość;
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin;
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto;
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie;
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji;
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu;
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu;
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania;
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe;
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat;
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku;
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku;
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia;
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektarów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość;
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli;
- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;

19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

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

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2006 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane Długoterminowe nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	2 666	220	244
Edward Wess	1 951	345	105
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	1 395	115	116
Witold Zieliński	1 276	69	251
Lidia Jabłonowska-Luba	1 259	28	82
Michał Mrożek	1 568	40	146
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Reza Ghaffari (1)	669	385	187
Sanjeeb Chaudhuri (2)	1 483	31	275
Sunil Sreenivasan(3)	-	34	-
Philip King(4)	-	152	-
Cezary Stypułkowski(5)	-	2 000	-
	12 267	3 419	1 406

(1) świadczenie pracy do dnia 31 maja 2006 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 21 września 2006 roku

(3) świadczenie pracy do dnia 30 kwietnia 2005 roku

(4) świadczenie pracy do dnia 31 października 2005 roku

(5) świadczenie pracy do dnia 31 maja 2003 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego i należnego za 2006 rok wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2006 rok.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu Banku nagród za 2005 rok, wypłaconych w 2006 roku wyniosła łącznie 2 370 tys. zł.

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

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2006 oraz wartość opcji na akcje Citigroup, do których w roku 2006 zostało przyznane prawo do realizacji.

Świadczenia z tytułu nagród kapitałowych prezentowane są według zmiennej metodologii. Według dotychczas stosowanej świadczenia te obejmowały przyznane w danym roku nagrody, których realizacja miała charakter odroczonej na okresy kolejnych lat i uwarunkowana trwałością zatrudnienia. Przyjęta nowa metodologia, w odróżnieniu od dotychczasowej, precyzyjnie określa należyty charakter wynagrodzeń w postaci nagród kapitałowych.

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

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane Długoterminowe nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	2 243	167	-
Sanjeeb Chaudhuri	24	-	-
Reza Ghaffari	1 595	209	146
Lidia Jabłonowska-Luba	1 196	28	18
Michał Mrożek	1 506	37	42
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Philip King(1)	2 150	470	1 508
David Smith(2)	14	-	-
Sunil Sreenivasan(3)	992	5	486
	9 720	916	2 200

(1) świadczenie pracy do dnia 31 października 2005 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 3 lutego 2005 roku

(3) świadczenie pracy do dnia 30 kwietnia 2005 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego i należnego za 2005 rok wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2005 rok.

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

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

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2005 oraz wartość opcji na akcje Citigroup, do których w roku 2005 zostało przyznane prawo do realizacji.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku w 2006 oraz 2005 roku:

w tys. zł	2006	2005
Stanisław Sołtysiński	276	190
Göran Collert	93	73
Miroslaw Gryszka	168	116
Andrzej Olechowski	156	116
Edward Kuczera (do dnia 31 stycznia 2006 roku)	28	116
Jarostaw Myjak (do dnia 2 października 2006 roku)	74	73
Krzysztof L. Opolski (od dnia 27 lutego 2006 roku)	97	-
	892	684

Daty określają terminy powołania/rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2006 oraz 2005 roku osobom zarządzającym jednostkami podporządkowanymi wyniosły odpowiednio 3 294 tys. zł i 7 454 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2006 oraz 2005 roku osobom nadzorującym jednostki podporządkowane wyniosły 136 tys. zł i 266 tys. zł.

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Żaden członek Zarządu nie posiada akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku. Spośród członków Rady Nadzorczej Banku, wyłącznie jeden członek Rady Nadzorczej posiada 1200 akcji Banku Handlowego w Warszawie S.A. o wartości nominalnej 4.800 zł.

Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Spośród umów o pracę zawartych między Bankiem a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Każdy z członków Zarządu Banku zawarł z Bankiem odrębną umowę o zakazie konkurencji. Odpowiedni paragraf każdej z zawartych umów określa, iż w okresie 12 miesięcy od dnia rozwiązania Umowy o pracę z Bankiem, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania się działalnością konkurencyjną wobec Banku, i z tytułu powyższego ograniczenia Bank wypłacać mu będzie odszkodowanie.

Tylko w jednym przypadku Członkowi Zarządu będzie przysługiwało odszkodowanie w okresie 6 miesięcy od dnia rozwiązania umowy z tytułu jak wyżej.

Inne zasady

Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa Bankowego - art. 25 - objęcie lub nabycie akcji banku powyżej 10%, 20%, 25% 33% 50% 66% lub 75% wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego, zezwolenia wymaga też zbycie akcji, jeśli podmiot uprzednio przekroczył powyżej wskazane progi, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209, poz. 1744) zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Banku.

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych

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 (zwanego dalej „KPMG”), wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458, któremu powierzone zostało 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.

Wynagrodzenie KPMG wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2006 roku i 2005 roku przedstawia poniższa tabela:

Dotyczące roku w tys. zł	2006	2005
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku - jednostki dominującej (1)	1143	1351
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (2)	447	754
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (3)	45	362
	1 635	2 467


(1) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku – jednostki dominującej (umowa z dnia 16 listopada 2006 roku) oraz przeglądu półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (umowa z dnia 20 lipca 2006 roku).

(2) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

(3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmują pozostałe kwoty wypłacone KPMG. Obejmują one usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych Banku – jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, ale nieuwzględnione w (1) i (2) powyżej.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209, poz. 1744) zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Banku.

Podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
16.03.2007	Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu	
16.03.2007	Edward Wess	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Sonia Wędrychowicz- -Horbatowska	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2007	Lidia Jabtonowska-Luba	Członek Zarządu	
16.03.2007	Michał H. Mrożek	Członek Zarządu	

