

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2007 ROKU

SIERPIEŃ 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	942 858	783 601	244 987	200 913
Przychody z tytułu prowizji	460 368	376 861	119 620	96 626
Zysk (strata) brutto	549 617	444 500	142 810	113 969
Zysk (strata) netto	439 570	343 746	114 216	88 135
Zmiana stanu środków pieniężnych	898 743	39 646	238 659	9 805
Aktywa razem*	36 790 147	35 990 735	9 769 544	9 394 115
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	26 077 572	25 991 136	6 924 843	6 784 072
Kapitał własny	5 216 797	4 980 432	1 385 309	1 231 744
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	138 785	129 257
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,93	38,12	10,60	9,43
Współczynnik wypłacalności (w %)*	13,18	14,10	13,18	14,10
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	14,12	14,79	14,12	14,79
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,36	2,63	0,87	0,67
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	3,36	2,63	0,87	0,67
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	922 516	767 125	239 702	196 689
Przychody z tytułu prowizji	420 598	334 048	109 286	85 649
Zysk (strata) brutto	549 420	434 947	142 758	111 519
Zysk (strata) netto	439 243	341 070	114 131	87 449
Zmiana stanu środków pieniężnych	914 998	39 688	242 976	9 816
Aktywa razem*	36 038 247	35 095 894	9 569 878	9 160 549
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	25 830 740	25 529 437	6 859 297	6 663 562
Kapitał własny	5 098 642	4 901 979	1 353 933	1 212 341
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	138 785	132 794
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,02	37,52	10,36	9,28
Współczynnik wypłacalności (w %)*	12,22	13,40	12,22	13,40
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	14,07	14,92	14,07	14,92
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,36	2,61	0,87	0,67
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	3,36	2,61	0,87	0,67
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	4,10	3,60	1,09	0,91

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

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

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2007 roku - 3,7658 zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 3,8312 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I i II kwartału 2007 roku - 3,8486 zł (I i II kwartału w 2006 roku: 3,9002 zł).

SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	9
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w II kwartale 2007 roku	12
5. Działalność Grupy w II kwartale 2007 roku	14
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	23
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	23
9. Zmiany w strukturze Grupy	24
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	24
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	24
12. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok	25
13. Informacja o akcjonariuszach	25
14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	25
15. Informacja o toczących się postępowaniach	25
16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi	28
17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	29
18. Inne istotne informacje	29
19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	29
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	30

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/07 do 30/06/07	narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	okres od 01/04/06 do 30/06/06	narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	482 034	942 858	402 778	783 601
Koszty odsetek i podobne koszty	(188 806)	(360 015)	(140 573)	(275 469)
Wynik z tytułu odsetek	293 228	582 843	262 205	508 132
Przychody z tytułu opłat i prowizji	235 377	460 368	202 782	376 861
Koszty opłat i prowizji	(50 158)	(96 708)	(45 774)	(74 433)
Wynik z tytułu prowizji	185 219	363 660	157 008	302 428
Przychody z tytułu dywidend	792	801	100	100
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	136 907	242 025	68 868	178 865
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	307	10 740	435	33 166
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	37 328	43 993	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	28 507	53 400	30 408	59 246
Pozostałe koszty operacyjne	(16 802)	(27 638)	(7 803)	(20 439)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 705	25 762	22 605	38 807
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(355 075)	(701 281)	(343 422)	(681 796)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(27 128)	(55 485)	(33 063)	(66 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	258	(590)	944	117 289
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	25 481	45 663	8 138	11 262
Zysk operacyjny	309 022	558 131	143 818	441 846
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 993)	(8 514)	(2 589)	2 654
Zysk brutto	300 029	549 617	141 229	444 500
Podatek dochodowy	(57 909)	(110 047)	(33 484)	(100 754)
Zysk netto	242 120	439 570	107 745	343 746
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,36		2,63
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,36		2,63

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30.06.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 073 502	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 754 021	4 556 471
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		8 905 521	8 247 313
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		59 395	67 910
Pozostałe inwestycje kapitałowe		28 611	54 618
Kredyty, pożyczki i inne należności		18 167 774	19 516 218
<i>od sektora finansowego</i>		6 305 906	9 319 272
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 861 868	10 196 946
Rzeczowe aktywa trwałe		622 147	638 246
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		606 797	628 860
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 350	9 386
Wartości niematerialne		1 281 972	1 285 753
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		260 589	274 124
Inne aktywa		632 436	801 920
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		36 790 147	35 990 735
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 692 286	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		26 077 572	25 991 136
<i>Depozyty</i>		25 075 939	25 036 782
<i>sektora finansowego</i>		6 515 932	6 156 605
<i>sektora niefinansowego</i>		18 560 007	18 880 177
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 001 633	954 354
Rezerwy		48 292	44 378
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14 657	5 687
Inne zobowiązania		1 740 543	964 771
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		31 573 350	30 572 932
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 028 809	3 027 470
Kapitał z aktualizacji wyceny		(185 538)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 446 371	1 407 081
Zyski zatrzymane		404 517	542 115
K a p i t a ł y r a z e m		5 216 797	5 417 803
P a s y w a r a z e m		36 790 147	35 990 735

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	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	-	-	(139 933)	-	-	(139 933)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 889	-	-	32 889
Różnice kursowe	-	-	-	2 083	(3 411)	(1 328)
Zysk netto	-	-	-	-	343 746	343 746
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	212 835	(229 853)	-
Stan na 30 czerwca 2006 roku	522 638	3 027 470	(204 764)	1 410 970	224 118	4 980 432

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	522 638	3 027 470	(81 501)	1 407 081	542 115	5 417 803
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(115 950)	-	-	(115 950)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(13 763)	-	-	(13 763)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	25 676	-	-	25 676
Różnice kursowe	-	-	-	(577)	(258)	(835)
Zysk netto	-	-	-	-	439 570	439 570
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(535 704)	(535 704)
Transfer na kapitały	-	1 339	-	39 867	(41 206)	-
Stan na 30 czerwca 2007 roku	522 638	3 028 809	(185 538)	1 446 371	404 517	5 216 797

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 321 162	1 005 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	816 639	(194 587)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(30 480)	151 451
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	112 584	82 782
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 219 905	1 044 986
Zmiana stanu środków pieniężnych	898 743	39 646

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „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.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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 Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2007	31.12.2006
<i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i>			
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
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
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

W II kwartale 2007 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za II kwartał 2007 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

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

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

– *Bankowość Detaliczna*

Segment Bankowości Detalicznej (aktualnie prezentowany łącznie z segmentem CitiFinacial) 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 pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, 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.

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

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I półrocze 2007 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	259 102	323 741	582 843
Wynik z tytułu prowizji	155 175	208 485	363 660
Przychody z tytułu dywidend	784	17	801
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	225 602	16 423	242 025
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 740	-	10 740
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	40 204	3 789	43 993
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	33 332	(7 570)	25 762
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(327 292)	(373 989)	(701 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(39 348)	(16 137)	(55 485)

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(616)	26	(590)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	52 169	(6 506)	45 663
Zysk operacyjny	409 852	148 279	558 131
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 514)	-	(8 514)
Zysk brutto	401 338	148 279	549 617
Podatek dochodowy			(110 047)
Zysk netto			439 570

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 30 czerwca 2007 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	32 526 828	4 263 319	36 790 147
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	4 179	-	4 179
Pasywa	31 244 691	5 545 456	36 790 147

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w II kwartale 2007 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	129 552	163 676	293 228
Wynik z tytułu prowizji	78 192	107 027	185 219
Przychody z tytułu dywidend	784	8	792
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	128 022	8 885	136 907
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	307	-	307
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	33 539	3 789	37 328
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	21 373	(9 668)	11 705
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(167 496)	(187 579)	(355 075)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(19 217)	(7 911)	(27 128)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	249	9	258
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	27 572	(2 091)	25 481
Zysk operacyjny	232 877	76 145	309 022
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 993)	-	(8 993)
Zysk brutto	223 884	76 145	300 029
Podatek dochodowy			(57 909)
Zysk netto			242 120

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I półrocze 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	229 053	279 079	508 132
Wynik z tytułu prowizji	153 183	149 245	302 428
Przychody z tytułu dywidend	100	-	100
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	159 688	19 177	178 865
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	33 166	-	33 166
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	28 457	10 350	38 807
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(337 369)	(344 427)	(681 796)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(48 538)	(17 869)	(66 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	104 421	12 868	117 289
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	24 678	(13 416)	11 262
Zysk operacyjny	346 839	95 007	441 846
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 654	-	2 654
Zysk brutto	349 493	95 007	444 500
Podatek dochodowy			(100 754)
Zysk netto			343 746

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 w II kwartale 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	122 359	139 846	262 205
Wynik z tytułu prowizji	77 532	79 476	157 008
Przychody z tytułu dywidend	100	-	100
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	59 413	9 455	68 868
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	435	-	435
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	13 682	8 923	22 605
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(172 748)	(170 674)	(343 422)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 213)	(8 850)	(33 063)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 041	(97)	944
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	27 020	(18 882)	8 138
Zysk operacyjny	104 621	39 197	143 818
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 589)	-	(2 589)
Zysk brutto	102 032	39 197	141 229
Podatek dochodowy			(33 484)
Zysk netto			107 745

4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w II kwartale 2007 roku

W I półroczu 2007 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 550 mln zł, co oznacza wzrost o 105 mln zł (tj. 24%) w stosunku do I półrocza ubiegłego roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 440 mln zł, co oznacza wzrost o 96 mln zł (tj. 28%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zarówno wyniki I półrocza 2006 roku, jak i wyniki I półrocza 2007 roku zawierają zyski z tytułu transakcji jednorazowych. W I kwartale 2006 roku łączna kwota zysku z tytułu sprzedaży akcji spółek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej wyniosła 114 mln zł. Dodatkowo, również w I półroczu 2006 roku zaksięgowano przychód związany z akcjami przyznanymi przez MasterCard w kwocie 6 mln zł. Z kolei, wyniki I półrocza 2007 roku zawierają 44 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku, sprzedaży akcji MasterCard oraz akcji spółki Stalexport S.A. Ponadto, w I połowie 2007 roku zaksięgowano rezerwę w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKiK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wzrost zysku brutto w I półroczu 2007 roku w stosunku do I półrocza 2006 roku wyniósł 191 mln zł (tj. 59%), natomiast wzrost zysku netto 162 mln zł (tj. 65%).

W stosunku do I półrocza 2006 roku wzrost przychodów operacyjnych odnotowanych przez Grupę w I półroczu 2007 roku wyniósł 208 mln zł, tj. o 20%. Przychody te obejmowały wynik z tytułu odsetek

i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. W tym samym okresie koszty działania Grupy, ogólnego zarządu oraz amortyzacji wzrosły jedynie o nieco ponad 1%, co oznacza pozytywny trend w kształtowaniu się wyniku działalności operacyjnej Grupy.

W II kwartale 2007 roku zysk netto Grupy wyniósł 242 mln zł w porównaniu z 108 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego (wzrost o 134 mln zł, tj. 125%). Jednocześnie zysk brutto wypracowany przez Grupę ukształtował się na poziomie 300 mln zł wobec 141 mln zł uzyskanych w tym samym okresie roku ubiegłego, co oznacza 112% wzrost.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w II kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 478 mln zł wobec 419 mln zł w II kwartale 2006 roku, na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu odsetek o 31 mln zł (tj. 12%), przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wyniku wzrostu portfela tych papierów oraz wzrostu przychodów odsetkowych od kredytów zarówno detalicznych, jak i korporacyjnych oraz kart kredytowych, jak również wzrost wyniku z tytułu prowizji o 28 mln zł (tj. 18%), głównie za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej,
- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 137 mln zł wobec 69 mln zł w II kwartale 2006 roku. Tak znaczący wzrost został osiągnięty przede wszystkim dzięki skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku, ale również aktywnej sprzedaży produktów dla klientów,
- wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych w kwocie 37 mln zł z tytułu zysku ze sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku, oraz sprzedaży akcji MasterCard,
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w kwocie 12 mln zł wobec 23 mln zł w II kwartale 2006 roku. Spadek wyniku jest przede wszystkim efektem zaksięgowania przez Bank rezerwy w kwocie 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym,
- wzrost kosztów działania Banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 6 mln zł (tj. 2%) przede wszystkim za sprawą wzrostu zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji w segmencie Bankowości Detalicznej, przy jednoczesnym spadku kosztów w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej,
- wzrost rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 17 mln zł głównie w efekcie spłat kredytów korporacyjnych.

5. Działalność Grupy w II kwartale 2007 roku

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W II kwartale 2007 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 224 mln zł zysku brutto i był to wynik o 122 mln zł (tj. o 120%) wyższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2006 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w II kwartale 2007 roku wyniósł 130 mln zł, co oznacza 6% wzrost w stosunku do II kwartału 2006 roku, przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wyniku zwiększenia portfela tych papierów, a także wzrostu przychodów od kredytów w następstwie powiększenia portfela kredytowego o 877 mln zł, tj. o 12%.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej osiągnął wynik z tytułu prowizji w wysokości 78 mln zł, wynik ten kształtował się na podobnym poziomie jak w II kwartale 2006 roku. Wyższe przychody prowizyjne ze sprzedaży produktów gotówkowych zostały skompensowane niższymi przychodami w obszarze „corporate finance” oraz z działalności maklerskiej.

W II kwartale 2007 roku Segment osiągnął 128 mln zł wyniku na działalności skarbcowej w stosunku do 60 mln zł uzyskanych w II kwartale 2006 roku. Znaczący wzrost został osiągnięty przede wszystkim dzięki skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku, jak również aktywnej sprzedaży produktów dla klientów.

W II kwartale 2007 roku Segment odnotował 34 mln zł wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A.

Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w II kwartale 2007 roku wyniósł 21 mln zł i wzrósł o 8 mln zł w stosunku do II kwartału 2006 roku. Wzrost wynika z przesunięcia czasowego pomiędzy I kwartałem 2007 roku i II kwartałem 2007 w zaksięgowaniu przychodów z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych, które pozostały na niezmienionym poziomie.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w II kwartale 2007 roku wyniosły 187 mln zł, co stanowi spadek o 5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2006. Koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji, m. in. w obszarze kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości, opłat za usługi zewnętrzne, jak również w wyniku wzmocnionej kontroli w obszarach kosztów związanych z innymi wydatkami pracowniczymi.

Segment zanotował w II kwartale 2007 roku 28 mln zł rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości kredytów w efekcie rzeczywistych spłat kredytów. W analogicznym okresie roku 2006 Segment zanotował 27 mln zł rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości kredytów.

a) Bankowość Transakcyjna

- *Płatności i Należności*

Sieć obsługi płatności Unikasa została wyróżniona prestiżową nagrodą Europrodukt. Nagroda jest podsumowaniem pięciu lat obecności tego produktu na rynku. Unikasa była pierwszą siecią w Polsce oferującą możliwość opłacania rachunków w wybranych punktach obsługi (poza oddziałami banków i pocztą). Oprócz dynamicznego rozwoju w Polsce Unikasa staje przed szansą ekspansji na nowe rynki w Europie i Azji (Grecja, Turcja, Pakistan).

W maju ruszyła kampania promująca Unikase na polskim rynku. Głównym celem jest popularyzacja nowej funkcjonalności systemu – płatności za zakupy dokonane w sklepach internetowych. Na stronie

internetowej Unikasy oczekuje się wzrostu liczby odwiedzin nawet do 3,7 milionów.

W II kwartale 2007 roku uruchomione zostały rozliczenia w walutach niestandardowych. Oferta kierowana jest do klientów, których działalność oparta jest o wymianę handlową z krajami z Europy Wschodniej (Bułgarią, Chorwacją, Ukrainą), Azji (Singapur, Korea Południowa, Indie), Ameryki (Meksyk) lub Afryki (Egipt, Maroko). Wprowadzone rozwiązanie jest unikalne na rynku, umożliwiając niedostępne dotychczas funkcjonalności w zakresie rozliczeń transgranicznych.

Wolumen obsługiwanych przez Bank płatności zagranicznych wzrósł w II kwartale 2007 roku w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 20%, a płatności krajowych o ponad 6%.

- Produkty zarządzania płynnością i gotówkowe

W II kwartale 2007 roku dla jednego z kluczowych klientów wdrożono "Międzynarodową Konsolidację Sald" w trzech walutach: EUR, USD oraz PLN. Programy tego typu umożliwiają konsolidację środków (sald debetowych oraz kredytowych) w jednym Centrum Konsolidacyjnym gdzie salda w w/w walutach uczestniczą w strukturach zarządzania płynnością tzw. "Cash Pool'ingu Wielowalutowym", eliminując tym samym konieczność dokonywania wymiany walut na EUR lub inną walutę przed wykonaniem operacji i ponownej konwersji podczas ewentualnego powrotu środków na rachunki lokalne.

Rozwiązanie powyższe przynosi wymierne korzyści odsetkowe dla międzynarodowych grup kapitałowych działających w różnych krajach.

W II kwartale 2007 roku został również wdrożony nowy produkt - subrogacja, czyli fizyczny „cash pool”. Rozwiązanie to umożliwia faktyczną konsolidację sald na rachunkach klientów wchodzących w skład grup kapitałowych. Włączenie produktu do oferty Banku umacnia jego pozycję na rynku w obszarze innowacyjnych rozwiązań wspomagających zarządzanie płynnością.

- Bankowość Elektroniczna

Bank podnosi jakość swoich usług poprzez dalszą automatyzację procesów. W II kwartale 2007 roku odnotowano dalszy wzrost liczby wyciągów dostarczanych elektronicznie. Udział tak przesyłanych wyciągów zwiększył się do 85% na koniec okresu.

Sukcesywnie również rosła liczba klientów korzystających z platformy bankowości elektronicznej Citidirect – według stanu na koniec czerwca z tego kanału obsługi korzystało około 44 tysiące użytkowników reprezentujących około 7 tysięcy klientów Banku.

- Produkty kartowe

Na dzień 30 czerwca 2007 roku liczba wydanych przez Bank kart typu biznes wyniosła 15,5 tys., natomiast liczba wydanych kart przedpłaconych 234 tys.

Bank aktywnie wpływa na rozwój rynku przedpłaconych kart płatniczych. Motorem wzrostu jest współpraca z instytucjami sektora publicznego, które za pośrednictwem kart przedpłaconych dystrybuują transfery socjalne. Wspólne przedsięwzięcia z instytucjami sektora publicznego umacniają pozycję Banku jako lidera tego segmentu rynku.

Ponadto, w II kwartale 2007 roku Bank podpisał umowę z wiodącym operatorem sieci bankomatów w Polsce. W wyniku podpisania umowy rozszerzeniu uległa sieć bankomatów, z których mogą korzystać posiadacze kart wydanych przez Pion Bankowości Transakcyjnej.

- Obsługa Rachunków

Dla klientów segmentu bankowości przedsiębiorstw powstała Skonsolidowana Umowa Rachunku Bankowego, która równolegle z otwarciem rachunku umożliwia uruchomienie bankowości elektronicznej, platformy Online Trading oraz kart debetowych. Nowa, uproszczona procedura

przewiduje znaczną redukcję liczby podpisywanych dokumentów przez klienta, co przyczyni się do wzrostu satysfakcji klientów w zakresie współpracy z Bankiem.

- Produkty finansowania handlu

Kluczowe osiągnięcia, transakcje i programy zrealizowane w II kwartale 2007 roku:

- obroty Banku z tytułu finansowania faktoringowego wzrosły o 50% w porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku i wyniosły 151,7 mln zł.
- Bank staje się wiodącym usługodawcą w zakresie finansowania dostawców dla branży budowlanej w Polsce, co przejawia się we wzroście liczby obsługiwanych programów oraz poziomu ich finansowania. Po sukcesach w pierwszych trzech miesiącach roku, w II kwartale z usług Banku zdecydowała się skorzystać kolejna czołowa firma budowlana.
- wdrożenie programów finansowania wierzycielności handlowych krajowych i zagranicznych z ograniczonym regresem dla dwóch przedstawicieli branży chemicznej.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

II kwartał 2007 roku to kontynuacja efektywnego zarządzania strategią sprzedaży transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi. W stosunku do I kwartału 2007 roku, Bank utrzymał poziom wolumenów w tym obszarze, przy 20% wzroście przychodów, natomiast w stosunku do II kwartału 2006 roku wolumeny wzrosły o 16%.

W przypadku depozytów powiązanych z rynkiem, poziom obrotów dla tego produktu znajduje się w dalszym ciągu w trendzie wzrostowym (19% wzrost w stosunku do II kwartału 2006 roku) i towarzyszy mu wzrost przychodów, który wyniósł 35% w stosunku do I kwartału 2007 roku.

W przypadku transakcji opcyjnych zawartych z klientami na rynku wymiany walutowej, II kwartał 2007 roku to okres niesłabnącego zainteresowania klientów tym produktem. Lekkie zawirowania kursu EUR/PLN zaowocowały 10% wzrostem obrotów w stosunku do I kwartału 2007 roku i 170% wzrostem w stosunku do analogicznego okresu w 2006 roku. Wzrostowi obrotów towarzyszył stały wzrost przychodów, co oznacza utrzymanie marży produktowej na dotychczasowym poziomie, mimo wysokiej konkurencji w tym obszarze.

Platforma internetowa do zawierania transakcji wymiany walutowej cieszyła się wciąż rosnącym zainteresowaniem klientów i pozwoliła Bankowi utrzymać wysoki, ponad 20% udział rynkowy w tym produkcie. Sukces platformy internetowej potwierdził, że jest ona doskonałym narzędziem do pozyskiwania nowych klientów zainteresowanych dostępem do atrakcyjnych cenowo transakcji wymiany walutowej oraz ofertą produktową w ramach zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko wymiany walutowej.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w II kwartale 2007 roku wzrósł w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 47%. Maj i czerwiec były miesiącami o obrotach znacznie przewyższających średnie miesięczne wolumeny transakcyjne Banku.

W obszarze działalności na rynku międzybankowym, II kwartał 2007 roku był wyjątkowo udanym okresem - w porównaniu do I kwartału 2007 roku zanotowano wzrost przychodów o 38%, szczególnie w zakresie transakcji pochodnych. Dobre rezultaty na produkcie wymiany walutowej zostały utrzymane dzięki rosnącym obrotom w obszarze klientowskim.

- *Bankowość korporacyjna i inwestycyjna*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla ponad 130

największych polskich i zagranicznych korporacji, które, oprócz potrzeb w zakresie podstawowego wachlarza produktów, potrzebują także doradztwa w zakresie inżynierii finansowej. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia lokalnej wiedzy i doświadczenia, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

W II kwartale 2007 roku Bank w dalszym ciągu aktywnie wspierał ekspansję i rozwój swoich klientów na rynku krajowym i międzynarodowym samodzielnie udzielając im finansowania, angażując się w największe kredyty konsorcjalne oraz zapewniając niezbędną analizę i doradztwo. Poza współpracą z dotychczasowymi klientami Bank aktywnie rozwijał współpracę z nowymi, dynamicznymi, polskimi przedsiębiorstwami będącymi liderami w swoich branżach.

Do najważniejszych transakcji bankowości korporacyjnej zawartych w II kwartale 2007 roku należy zaliczyć zawarcie umowy 3-letniego kredytu obrotowego z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Całkowita kwota transakcji wynosi 500 mln zł, wzięły w niej udział łącznie dwa banki. Bank Handlowy w Warszawie S.A. pełni rolę organizatora oraz agenta kredytu. Transakcja ta jest wynikiem wygranego przetargu publicznego na finansowanie PKP PLK S.A. rozstrzygniętego w maju.

W II kwartale 2007 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. pozostał czołowym bankiem w Polsce pod względem wartości emisji w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (do 1 roku), z udziałem w rynku wynoszącym około 15% oraz czołowym organizatorem emisji papierów dłużnych banków (powyżej 1 roku), z udziałem w rynku około 28% (dane wg biuletynu Fitch Ratings z 31 maja 2007 roku).

- *Bankowość przedsiębiorstw*

W zakresie bankowości przedsiębiorstw obsługiwani są klienci, których roczne przychody ze sprzedaży przekraczają 8 milionów złotych, ale nie osiągają 1 miliarda złotych.

Według stanu na koniec II kwartału 2007 roku w ramach segmentu bankowości przedsiębiorstw Bank prowadził rachunki ok. 6,5 tysiąca klientów, podczas gdy na rynku polskim funkcjonowało ok. 23 tysiące podmiotów spełniających ww. kryteria.

Jednocześnie, w wyniku zrewidowanego podejścia do pozyskiwania nowych klientów oraz skutecznego i sprawnego przeprowadzenia kilku dedykowanych kampanii akwizycyjnych skierowanych do wyselekcjonowanych grup klientów, w II kwartale 2007 roku w ramach segmentu bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał ponad 400 nowych klientów, co stanowi wzrost o 143% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Dobry wynik akwizycji wsparty był nowym programem kredytowym oraz innowacyjnymi rozwiązaniami produktowymi w zakresie transakcji walutowych (internetowa platforma wymiany walut).

Na koniec II kwartału 2007 roku Bank odnotował w segmencie bankowości przedsiębiorstw 13% wzrost aktywów w stosunku do końca analogicznego okresu roku ubiegłego, a w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (klienci o rocznej wartości sprzedaży w przedziale 8 mln zł - 75 mln zł) wzrost ten wyniósł aż 48%. W tym samym okresie o 7% zwiększyły się depozyty klientów bankowości przedsiębiorstw.

Ponieważ klienci segmentu przedsiębiorstw są głównymi beneficjentami środków pomocowych przyznawanych przez Unię Europejską w ramach nowego okresu budżetowania, Bank aktywnie proponuje swoim 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, poprzez przygotowanie wniosku o dotację aż do rozliczenia projektu.

Dzięki nowemu kanałowi dystrybucji dla transakcji wymiany walutowej (platforma Online Trading) w II kwartale 2007 roku w porównaniu do II kwartału 2006 roku segment bankowości przedsiębiorstw odnotował 55% wzrost wartości transakcji F/X wykonywanych przez klientów.

W ofercie skierowanej do Sektora Publicznego znajduje się atrakcyjny długoterminowy kredyt inwestycyjny współfinansowany przez bank Kreditanstalt für Wiederaufbau przy współudziale Komisji Europejskiej – w ramach programu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych „Municipal Finance Facility”.

Kolejnym rozwiązaniem oferowanym na szeroką skalę Sektorowi Publicznemu w II kwartale 2007 roku były karty przedpłacone. Celowa kampania akwizycyjna połączona z centralnymi i regionalnymi konferencjami zaowocowała podpisaniem z Miejskimi Ośrodkami Pomocy Społecznej kilku nowych umów na łączną liczbę ponad 30 tys. kart.

Ponadto zaoferowano Sektorowi Publicznemu usługę Mikrowpłat - nowego narzędzia do zarządzania środkami powierzonymi przez osoby trzecie (wadia, zabezpieczenia).

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

W II kwartale 2007 roku zmieniła się struktura rynku wtórnego obrotu akcjami, tj. znacząco wzrosła aktywność inwestorów indywidualnych. W następstwie tych zmian udział DMBH w obrotach akcjami na rynku w II kwartale 2007 roku nieznacznie spadł i wyniósł na koniec okresu 8%. W tym samym okresie wartość transakcji rozliczonych za pośrednictwem DMBH wyniosła 9 948 mln zł. Z kolei liczba kontraktów terminowych rozliczanych za pośrednictwem DMBH w porównaniu do II kwartału 2006 roku wzrosła o 16%.

Ponadto, na koniec II kwartału 2007 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 42 spółek, co stanowi 14% wszystkich akcji notowanych na GPW. Funkcję tę pełnił również dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz jednostek indeksowych Mw20. Warto zaznaczyć, że wśród animowanych spółek znalazły się spółki zagraniczne notowane równolegle na macierzystych rynkach. Do grona tych spółek w II kwartale 2007 roku dołączyła spółka ORCO Property Group. Na MTS-CTO, jako Organizator DMBH wykonywał zadania dla certyfikatu inwestycyjnego CitiObligacji Dolarowych Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego.

W maju 2007 roku do obrotu giełdowego zostały wprowadzone akcje nowej emisji spółki ZT Kruszwica S.A. - DMBH pośredniczył we wprowadzeniu akcji do obrotu regulowanego. Wartość emisji wynosiła 277 mln zł.

W czerwcu 2007 roku DMBH także pośredniczył w przeprowadzeniu emisji akcji o wartości 652 mln zł spółki Orco Property Group. Emisja ta stanowi 5% wartości akcji notowanych na GPW w ramach IPO w II kwartale 2007 roku.

Udział DMBH w rynku pierwszych i kolejnych ofert publicznych (IPO i SPO) wyniósł w II kwartale 2007 roku prawie 7 %.

- *Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”) – spółka zależna*

II kwartał 2007 roku był okresem intensywnych działań w ramach wdrożonej nowej Strategii Produktowo-Kredytowej wspierających wzrost sprzedaży Spółki. Odnotowano wyraźny wzrost wartości zawartych nowych umów leasingowych – o 161% (wartość aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2007 roku wyniosła 205,1 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie ubiegłego roku,

wolumen ten wyniósł 78,6 mln zł). W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku największą dynamikę aktywów oddanych w leasing w II kwartale wykazał portfel w segmencie maszyn i urządzeń przemysłowych – wzrost o 327% (w II kwartale 2007 roku oddano w leasing maszyny o wartości 79,5 mln zł., a w II kwartale 2006 roku 18,6 mln zł). Nadal jest utrzymywany dobry trend wzrostowy w segmencie finansowania samochodów ciężarowych. Łączna wartość portfela leasingowego netto, wykazanego w bilansie według stanu na koniec czerwca 2007 roku wyniosła 845,3 mln zł wobec 688,2 mln zł na koniec czerwca 2006 roku.

W II kwartale 2007 roku firma położyła nacisk na usystematyzowanie i poszerzenie nowych kanałów dystrybucji. Priorytetem jest zwiększenie sprzedaży krzyżowej z Bankiem oraz rozwój współpracy z wybranymi dostawcami. Spółka uczestniczyła w imprezach targowych organizowanych w kluczowych dla niej branżach. Współorganizowała spotkania dostawców i ich najważniejszych klientów, współuczestniczyła również w imprezach branży transportowej i kilku branż maszynowych: budowlanej, obróbki metalu, drewna oraz maszyn do wyrobów z plastiku.

Wspólnie z Bankiem Spółka angażowała się w akcje mające na celu zarówno pozyskanie nowego klienta, jak i wzrost jakości obsługi klientów dotychczasowych takich, jak np. akcja „Przyjaciele Sukcesu” zorganizowana przy współudziale Lewiatana i Microsoft.

Celem Spółki jest zwiększenie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing w wybranych przez Spółkę segmentach, poparte przez odpowiednie działania strategiczne. W efekcie Spółka chce osiągnąć wyraźny wzrost udziału w rynku usług leasingowych.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W II kwartale 2007 roku, segment Bankowości Detalicznej zanotował zysk brutto w kwocie 76 mln zł, co stanowi 94% wzrostu w stosunku do II kwartału 2006 roku.

Wynik ten został osiągnięty przy wzroście przychodów o 36 mln zł (tj. 15%), a wyłączając utworzoną w II kwartale 2007 roku rezerwę w kwocie 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym oraz wpływ transakcji związanych z akcjami MasterCard, które miały miejsce w II kwartale 2006 roku i II kwartale 2007 roku, wzrost przychodów wyniósł 48 mln zł (tj. 21%). Jednocześnie koszty działania Grupy w zakresie bankowości detalicznej wzrosły o 16 mln zł, tj. 9%. Ta korzystna różnica pomiędzy wzrostami przychodów i kosztów świadczy o zwiększeniu efektywności działania Segmentu.

Wynik odsetkowy Segmentu w II kwartale 2007 roku wyniósł 164 mln zł i był o 17% wyższy w porównaniu z II kwartałem 2006 roku. Głównym czynnikiem wzrostu było zwiększenie portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania.

Wynik z tytułu prowizji i opłat otrzymanych przez Segment w II kwartale 2007 roku wyniósł 107 mln zł, co stanowi 35% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2006. Wynik ten został osiągnięty głównie dzięki znaczącemu wzrostowi sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w II kwartale 2007 roku był ujemny i wyniósł minus 10 mln zł. Przyczyną negatywnego wyniku w tej pozycji jest zaksięgowanie przez Bank rezerwy w kwocie 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym. Dodatkowo, w II kwartale 2006 w tej pozycji zostało wykazane 6 mln zł przychodów związanych z przyznaniem akcji przez MasterCard.

Koszty ogólne i administracyjne Segmentu zamknęły się kwotą 195 mln zł i były wyższe o 9% w stosunku do II kwartału 2006 roku. Główną przyczyną był wzrost zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją sieci dystrybucyjnej oraz intensyfikacja działań

marketingowych, przede wszystkim w obszarze CitiFinancial.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w II kwartale 2007 roku wyniosły 2 mln zł w porównaniu z 19 mln w II kwartale poprzedniego roku.

a) Karty Kredytowe

Na dzień 30 czerwca 2007 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła prawie 730 tysięcy, co stanowi wzrost o 19% w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku. W II kwartale 2007 roku Bank pozyskał ponad 52 tysiące nowych kart i był to najlepszy kwartał w historii Banku pod względem liczby nowo pozyskanych kart kredytowych.

Pod koniec czerwca 2007 roku liczba wydanych kart Citibank-BP wyniosła ponad 134 tysiące (karty główne oraz dodatkowe). Tym samym karta Citibank-BP umocniła swoją pozycję najlepszej karty partnerskiej na polskim rynku.

W maju minęło 10 lat odkąd Bank, jako pierwszy na rynku polskim, oferuje Kartę Kredytową Citibank, a tym samym również 10 lat obecności karty kredytowej w Polsce. W związku z okrągłą rocznicą Bank postanowił uhonorować 14 tysięcy klientów, którzy jako pierwsi wyrobili sobie w 1997 roku Kartę Kredytową Citibank (tzw. „Founder Members”).

Również w maju Bank wprowadził nową ofertę dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank – Pełnomocnik do Karty Kredytowej Citibank. W ramach tej oferty Klienci mogą nadać użytkownikowi karty dodatkowej specjalne uprawnienia w zakresie obsługi karty głównej. Dzięki tej ofercie funkcjonalność karty dodatkowej została w znaczny sposób poszerzona i niemal zrównana z funkcjonalnością karty głównej. Takie rozwiązanie jest przydatne w szczególności w sytuacji, gdy głównym użytkownikiem jest posiadacz karty dodatkowej.

W czerwcu 2007 roku Bank poszerzył swoją ofertę produktową o dwie nowe karty partnerskie – Citibank-LOT oraz Citibank-Plus. Wraz z wydaniem tych dwóch nowych kart, Bank wkroczył w nowy etap rozwoju biznesu kart kredytowych.

Karta Kredytowa Citibank-LOT została wydana we współpracy z polskimi liniami lotniczymi LOT. Karta łączy w sobie funkcjonalność karty kredytowej oraz korzyści związane z uczestnictwem w programie lojalnościowym Miles&More. Współpraca z liniami lotniczymi LOT, których liczba pasażerów przekracza 4 miliony rocznie, przyczyni się do dalszego, szybkiego rozwoju portfela kart Citibank, w szczególności w segmencie zamożniejszych klientów.

Karta Kredytowa Citibank-Plus łączy w sobie funkcjonalność karty kredytowej oraz dodatkowe korzyści, przygotowane z myślą o klientach Polkomtel S.A. Za każdą transakcję dokonaną Kartą Kredytową Citibank-Plus klient otrzymuje punkty w Programie 5 Plus, które następnie może wymienić na atrakcyjne nagrody. Oferta karty Citibank-Plus będzie kierowana bezpośrednio do 4 milionów klientów indywidualnych z bazy Polkomtel S.A. poprzez biuro Telemarketingu Pionu Kart Kredytowych. Pierwsza wysyłka ofert do 20 tysięcy klientów Polkomtel S.A. miała miejsce w czerwcu.

W II kwartale 2007 roku, nadal niesłabnącym zainteresowaniem na uczelniach w całej Polsce cieszyła się karta kredytowa dla studentów - już ponad 6 tysięcy studentów ma w swoim portfelu Kartę Kredytową Citibank.

b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

W II kwartale 2007 roku Bank wprowadził do oferty Konto Oszczędnościowe Citibank, którego celem jest wsparcie akwizycji nowych klientów i zapewnienie wzrostu bazy depozytowej Banku. W

momencie wprowadzenia Konta Oszczędnościowego na rynek, promocyjne oprocentowanie nowych środków przelanych na konto wynosiło 4,5% i było najwyższym oprocentowaniem oferowanym na rynku. Dzięki temu Konto spotkało się z bardzo dużym zainteresowaniem klientów.

Bank kontynuował intensywną akwizycję kont osobistych, ze szczególnym naciskiem na segment klientów średniozamożnych. W celu wsparcia akwizycji wprowadzone zostały promocyjne oferty dla konta internetowego (oferowanego studentom na wybranych uczelniach wyższych) oraz specjalna oferta dla konta typu CitiKonto, mająca na celu zachęcenie klientów do przelewania wynagrodzenia do Banku. Dzięki wprowadzonym ofertom udało się zwiększyć w II kwartale 2007 roku bazę klientów średniozamożnych.

- *Produkty kredytowe*

W II kwartale 2007 roku wprowadzono nowe, dłuższe okresy spłaty Kredytu Citibank. Dotychczas najdłuższy okres kredytowania wynosił 60 miesięcy, a dzięki wprowadzonym zmianom możliwe jest również udzielanie kredytów na okres 72 i 84 miesięcy. Dłuższe okresy mogą być proponowane klientom, którzy spełniają określone wymagania dotyczące zdolności kredytowej.

W kwietniu 2007 roku wprowadzono nowy produkt o nazwie Linia Kredytowa Zabezpieczona Portfelem Inwestycyjnym. Produkt jest skierowany głównie do klientów CitiGold, którzy, w przypadku dodatkowych potrzeb finansowych, mają możliwość sfinansowania ich poprzez Linie Kredytową bez konieczności spieniężania portfela inwestycyjnego. Ponadto, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, w maju obniżono oprocentowanie oraz marżę związaną z tym produktem.

Bank kontynuował promocję Linii Kredytowej bez opłaty rocznej za pierwszy rok użytkowania Linii i zdecydował o przedłużeniu czasu jej trwania do końca września 2007 roku. Dzięki promocji możliwy był znaczący wzrost sprzedaży Linii w porównaniu z wynikami z poprzednich miesięcy.

W obszarze produktów hipotecznych II kwartał 2007 roku upłynął pod znakiem doskonalenia procesu sprzedaży oraz analizy kredytowej kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach. Obecnie oferta kredytowa Banku z powodzeniem konkuruje na rynku, czego dowodem może być dynamika sprzedaży - wartość sprzedanych kredytów wzrosła o ponad 100% od kwietnia do czerwca 2007 roku.

- *Produkty inwestycyjne*

W II kwartale 2007 roku odbyło się 8 subskrypcji obligacji strukturyzowanych w różnych walutach (PLN, USD i EUR) emitowanych przez banki inwestycyjne o wysokim ratingu. Cztery z nich to struktury specjalnie dostosowane dla klientów Centrum Inwestycyjnego. Oprócz obligacji powiązanych z japońskimi lub europejskimi indeksami giełdowymi, oferta Banku została wzbogacona strukturami powiązаныmi z indeksami energii odnawialnej oraz koszykami akcji spółek produkujących dobra luksusowe.

W maju 2007 roku do oferty Banku został wprowadzony nowy subfundusz ING - Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego Plus, a w czerwcu do oferty funduszy zagranicznych zostały wprowadzone dwa nowe fundusze BlackRock Merrill Lynch: MLIIF New Energy Fund oraz MLIIF World Gold.

Ponadto, w II kwartale 2007 roku odbyło się 5 seminariów z udziałem specjalistów rynków akcji BlackRock Merrill Lynch poświęconych inwestowaniu na rynkach azjatyckich i surowcowych oraz debacie czy warto inwestować w Europę.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

II kwartał 2007 roku był okresem intensyfikacji sprzedaży ubezpieczenia "Bezpieczna Droga" dedykowanego wybranym posiadaczom Kart Kredytowych Citibank, dzięki czemu ponad 25% klientów, którym przedstawiono ofertę, przystąpiło do ubezpieczenia.

W maju 2007 roku do oferty funduszy dostępnych w ramach Portfela Inwestycyjnego i Programu inwestycyjnego z ubezpieczeniem na życie dodany został nowy fundusz - ING Subfundusz Środkowoeuropejskiego Sektora Finansowego Plus. Obecnie, klienci alokując składkę w Portfel

Inwestycyjny mogą już wybierać spośród aż 32 funduszy.

- *Bankowość elektroniczna*

II kwartał 2007 roku był okresem dalszej popularyzacji platformy internetowej Citibank Online (CBOL), gdzie odnotowano wzrost liczby użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z platformy internetowej do ponad 522 tysięcy, co oznacza 32% wzrost w stosunku do końca II kwartału 2006 roku. Liczba transakcji wykonanych poprzez Citibank Online stanowiła ponad 83% ogółu transakcji finansowych inicjowanych przez klientów indywidualnych w Sektorze Bankowości Detalicznej.

Bank aktywnie promował także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników i generując tym samym znaczące oszczędności. Wyciąg Online jest elektroniczną wersją wyciągu z rachunku Konta Osobistego Citibank i Karty Kredytowej Citibank, którą klient może otrzymywać w miejsce wyciągu papierowego. Liczba korzystających z tej usługi klientów na koniec czerwca 2007 roku przekroczyła 96 tysięcy, wzrastając tym samym ponad dwukrotnie w stosunku do końca czerwca 2006 roku.

Liczba użytkowników usługi CitiAlerts na koniec czerwca 2007 roku wyniosła ponad 87 tysięcy, tym samym wzrosła o 31% w porównaniu do liczby użytkowników CitiAlerts na koniec czerwca 2006 roku.

c) *Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness*

II kwartał 2007 roku to kontynuacja intensywnych prac nad ofertą produktową i akcją akwizycyjną w segmencie małych przedsiębiorstw. W związku z rozwojem zespołów sprzedażowych CitiBusiness, w II kwartale 2007 roku odnotowano 179% wzrost liczby nowo otwartych rachunków w stosunku do II kwartału 2006 roku i 22% wzrost w w porównaniu do I kwartału 2007 roku.

Wielu nowych klientów korzysta z Pakietu Wymiana, będącego najlepszą obecnie ofertą na rynku dla małych przedsiębiorstw prowadzących intensywne obroty międzynarodowe, co przekłada się na coraz lepsze wyniki działalności skarbcowej w segmencie CitiBusiness. Maj 2007 roku był rekordowym miesiącem pod względem wolumenu transakcji w ciągu ostatnich 2 lat. Natomiast w czerwcu Bank zaproponował pierwszym klientom CitiBusiness możliwość korzystania z opcji walutowych.

W ramach współpracy wewnątrz Grupy Kapitałowej Banku, począwszy od kwietnia 2007 roku doradcy CitiBusiness mają możliwość przedstawiania swoim klientom produktów leasingowych oferowanych przez Handlowy-Leasing Sp. z o.o.

Ponadto, w czerwcu 2007 roku Bank wprowadził nowy Program Kredytowy dla segmentu małych przedsiębiorstw, dostosowujący ofertę produktów kredytowych do wzrastających potrzeb klientów.

d) *CitiFinancial*

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, Pożyczki Hipotecznej oraz Karty Kredytowej Citibank. Produkty oferowane są poprzez sieć własnych oddziałów, jak również autoryzowane punkty i proces centralny, czyli pośredników finansowych i brokerów.

W II kwartale 2007 roku nastąpił rozwój oferty pożyczki sezonowej, wprowadzonej na początku roku, która pozwala na zaciągnięcie kredytu przy minimalnych wymaganiach dokumentowych – tylko dowód osobisty. W czerwcu, wraz z rozpoczęciem kampanii telewizyjnej wspierającej sprzedaż Pożyczki Gotówkowej CitiFinancial, został uruchomiony projekt Infolinii dedykowanej CitiFinancial. Infolinia jest obsługiwana przez zespół profesjonalnych doradców przez całą dobę, 7 dni w tygodniu. Dzwoniąc na numer infolinii klienci mogą uzyskać informacje o ofercie produktowej, a także złożyć wniosek kredytowy.

W kwietniu została wprowadzona nowa, atrakcyjna oferta promocyjna dla klientów Pożyczki

Gotówkowej CitiFinancial. Klienci, którzy skorzystali z pożyczki w wysokości minimum 10 000 zł netto w okresie objętym promocją nie ponosili kosztu opłaty przygotowawczej. Kampania miała silne wsparcie medialne w prasie (do 11 czerwca), radio i telewizji (od 11 czerwca) i cieszyła się dużym powodzeniem wśród klientów.

Dodatkowo, pod koniec II kwartału 2007 roku, w sieci oddziałów i autoryzowanych punktów CitiFinancial został wdrożony system do zarządzania relacją z klientami (CRM), wykorzystywany już w innych jednostkach Banku. Wdrożenie CRM w placówkach CitiFinancial ma na celu zwiększenie efektywności prowadzonych kampanii marketingowych w tym kanale dystrybucji.

II kwartał 2007 roku to także kontynuacja sprzedaży karty kredytowej w placówkach CitiFinancial, która dzięki dopasowaniu jej do potrzeb grupy docelowej spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem – wydano prawie 8 tys. kart klientom CitiFinancial.

Jednocześnie biznes koncentrował swe wysiłki na poprawie standardu obsługi klienta w autoryzowanych punktach sprzedaży swoich produktów.

3. Reorganizacja sieci oddziałów

W II kwartale 2007 roku Bank prowadził dalsze prace nad reorganizacją sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku (włączając CitiFinancial) w tym okresie nie uległa zmianie w stosunku do IV kwartału 2006 roku i wynosiła na koniec czerwca 236 jednostek, na które składały się:

- 111 placówek CitiFinancial, (z tego 99 oddziałów i 12 agencji - placówek partnerskich, prowadzących działalność pod logo CitiFinancial);
- 86 oddziałów Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 13 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 72 placówki wielofunkcyjne. Spośród wszystkich oddziałów detalicznych 82 świadczy również obsługę klientów korporacyjnych;
- 39 oddziałów i filii Sektora Bankowości Korporacyjnej, wśród których 30 obsługuje również klientów detalicznych.

Podsumowując, klienci korporacyjni obsługiwani są obecnie w 121 oddziałach, klienci detaliczni w 116, a klienci CitiFinancial w 111 placówkach.

W celu pogłębienia relacji z firmami korzystającymi z Kompleksowego Programu Finansowego „Citi at Work” Bank kontynuował instalację bankomatów i Punktów Informacyjnych (Minibranch) w lokalizacjach firm-klientów. Instalacja jest dokonywana we współpracy z eCard S.A. Na koniec czerwca 2007 roku w ramach sieci Banku funkcjonowały 4 tego typu punkty obsługi.

6. **Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

W II kwartale 2007 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

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

Dywidendy zadeklarowane

Zgodnie z Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2007 roku

dokonano podziału zysku za 2006 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2006 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 535 704 360, 00 zł (w 2006 roku z zysku netto za 2005 rok: 470 374 560,00 zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 4,10 zł (w 2006 roku: 3,60 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2007 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2007 roku.

9. Zmiany w strukturze Grupy

Spośród aktywów stanowiących na dzień 31 grudnia 2006 roku aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, w I kwartale 2007 roku zostały zbyte ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe w Rowach i Wiśle oraz pozostała do zbycia jedna nieruchomość własna Banku. Poszukiwanie nabywców tej nieruchomości jest zaawansowane. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2007 roku. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 czerwca 2007 roku w stosunku do końca 2006 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych.

Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2006 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji typu FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

w tys. zł	30.06.2007	31.12.2006
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	10 220 426	9 574 732
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	218 238	155 296
<i>linie kredytowe udzielone</i>	9 710 188	9 177 576
<i>lokaty do wydania</i>	30 000	24 860
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	262 000	217 000
b) gwarancyjne	2 414 895	2 819 688
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	2 383 878	2 779 418
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	31 017	40 270
	12 635 321	12 394 420
Zobowiązania otrzymane gwarancyjne	2 152 449	2 019 070
Transakcje pozabilansowe bieżące*	4 819 986	6 462 803
Transakcje pozabilansowe terminowe**	503 628 564	375 540 009
	523 236 320	396 416 302

*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminie realizacji.

**Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

12. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2007 rok.

13. Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego był jeden podmiot tj. Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. i posiadał 97 994 700 akcji, co stanowiło 75% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego posiadanie 1 200 akcji Banku zadeklarował Pan Andrzej Olechowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie deklarowały posiadania akcji Banku.

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

15. Informacja o toczących się postępowaniach

W II kwartale 2007 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 219 mln zł.

W stosunku do końca I kwartału 2007 roku kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych uległa zmniejszeniu z uwagi na fakt, iż, uległa zakończeniu część spraw w postępowaniach, w których Bank był powodem lub wnioskodawcą w sprawach o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu i postępowań upadłościowych. Kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu ilości postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

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

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

swoich zobowiązań.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
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 nie zaspokojona.
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.

W II kwartale 2007 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 689 mln zł.

Większość postępowań sądowych toczących się przed sądami gospodarczymi i cywilnymi cechuje duża przewlekłość postępowania. Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej. Bardzo niewiele postępowań sądowych kończy się prawomocnym orzeczeniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiadając powodowi umowy kredytowe nadużył prawa, co spowodowało paraliż działalności gospodarczej powoda, a w konsekwencji szkodę w kwocie dochodzonej pozwem, która w znacznej części obejmuje utracone korzyści. W dniu 19 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił w całości powództwo przeciwko Bankowi. Powód złożył apelację. W dniu 9 maja 2007 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda. Powodowi przysługuje kasacja. Sprawa jest w toku.
<p>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	42 306 z odsetkami od dnia 1 marca 2002 roku	23 maja 2003 roku	Powództwo oparte jest na zarzutach nieprawidłowych działań Banku w trakcie procesu restrukturyzacji zadłużenia kontrahenta – powoda, który poprzez to działanie poniósł szkodę. Sąd w dniu 3 lutego 2005 roku zawiesił postępowanie sądowe z uwagi na wszczęcie postępowania upadłościowego powoda. Sąd podjął zawieszony postępowanie i w dniu 20 czerwca 2007 roku wydał wyrok oddalający powództwo wobec Banku. Wyrok nie jest prawomocny. Sprawa w toku.
<p>Powód: Syndyk masy upadłości Kredytobiorcy Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	29 215	5 maja 2005 roku	Powód wnosi o zapłatę z tytułu bezpodstawnego wypowiedzenia umowy kredytowej oraz sprzedaż towarów objętych przewłaszczeniem za rażąco zaniżoną cenę, unieruchomienie podstawowej działalności powoda, następnie utratę możliwości zawarcia układu i w konsekwencji doprowadzenie do stanu upadłości powoda (z odsetkami ustawowymi od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty). Sprawa w toku
<p>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	24 661	6 lutego 2006 roku	Powód wnosi o zapłatę kwoty 233 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 3 listopada 1999 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 24 428 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu (28 października 2005 roku) do dnia zapłaty. Kwota pierwsza jest roszczeniem odszkodowawczym umownym i stanowi różnicę pomiędzy kwotą potrąconych przez powoda wierzytelności, wynikających z potwierdzonej przez Bank akredytywy i udzielonego powodowi kredytu. Roszenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p>Powód: Osoba fizyczna - przedsiębiorca</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	387 400	11 kwietnia 2006 roku	<p>przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. W dniu 8 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powód złożył apelację. Sprawa w toku.</p> <p>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.</p>
Postępowanie administracyjne			
<p>Uczestnicy Postępowania Administracyjnego</p> <p>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.</p>	10 200	20 kwietnia 2001 roku	<p>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 nie należących 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.</p>

16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w II kwartale 2007 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

W dniu 19 kwietnia 2007 roku Bank zawarł z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku umowę o świadczenie usług na następujących warunkach:

- przedmiotem umowy jest świadczenie przez Citibank N.A., jako usługodawcy na rzecz Banku, jako usługobiorcy usług związanych z korzystaniem przez Bank lub jego klientów z szeregu systemów informatycznych do obsługi działalności Banku,
- wynagrodzenie za usługi za rok 2005, włączając kwoty opłat licencyjnych wynosi 607 387,69 USD netto,
- umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia w dowolnym czasie za porozumieniem stron lub przez każdą ze stron z zachowaniem okresu wypowiedzenia wynoszącym 6 miesięcy.

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

Na koniec II kwartału 2007 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

18. Inne istotne informacje

15 czerwca 2007 roku Zarząd Banku ogłosił oficjalnie nowe logo Banku **Citi Handlowy**. Głównym celem wprowadzenia na świat jednej wspólnej marki Citi jest zjednoczenie wszystkich części globalnej organizacji oraz czerpanie korzyści wynikających z używania bardzo dobrze znanej marki Citi i dobrze rozpoznawalnego symbolu – Citi z czerwonym łukiem. Dzięki wprowadzeniu nowej wspólnej marki Klienci będą jeszcze lepiej obsługiwani przez spójną i efektywną organizację. Nowe logo Banku poprzez element „Citi” odzwierciedla globalną strategię marki, natomiast człon „Handlowy” jest wyrazem polskiego charakteru i dziedzictwa Banku Handlowego w Warszawie S.A. Jednocześnie nowe logo wyraża wartości wspólne dla całej grupy – silne zaangażowanie na rzecz Klientów i lokalnych społeczności. Najbliższe miesiące będą okresem stopniowego wprowadzania nowej marki do wszystkich elementów komunikacji Banku.

Zmiany osobowe w organach Banku w II kwartale 2007 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, uchwałami z dnia 21 czerwca 2007 roku powołało Pana Michaela Schleina na członka Rady Nadzorczej Banku na 3-letnią kadencję oraz powołało ponownie na kolejną 3-letnią kadencję na członka Rady Nadzorczej Banku Susan Blaikie (poprzednio Dean) i Anetę Polk (poprzednio Popławska). Z tym dniem wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Banku Stephena Longa.

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

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

- kontynuacja poprawy sytuacji na rynku pracy, przekładająca się na wzrost dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Powinna ona sprzyjać wzrostowi zainteresowania produktami inwestycyjnymi, jak również kredytowymi (na skutek zwiększonych wydatków konsumpcyjnych),
- dynamiczny wzrost inwestycji, który może prowadzić do zwiększenia popytu na kredyt ze strony przedsiębiorstw,
- dotychczasowe oraz zapowiadane przez Radę Polityki Pieniężnej zacieśnienie polityki monetarnej, którego konsekwencją byłby wzrost rynkowych stóp procentowych,
- wzrost kosztów pracy, mogący przyczynić się do pogorszenia pozycji konkurencyjnej części firm działających na rynkach zagranicznych,
- utrzymująca się niepewność odnośnie przyszłej sytuacji politycznej oraz ewentualne zmiany nastrojów na rynkach globalnych. Tendencje te mogłyby sprzyjać zwiększeniu zmienności kursu złotego oraz zainteresowaniu ze strony klientów produktami umożliwiającymi zabezpieczenie się od niekorzystnych zmian na rynku walutowym,
- ewentualna zmiana koniunktury na rynkach kapitałowych krajowych i zagranicznych polegająca na zwiększonej zmienności lub spadku notowań. Mogłoby to mieć negatywny wpływ na wyniki działalności maklerskiej oraz przychody z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych.

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

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/07 do 30/06/07	narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	okres od 01/04/06 do 30/06/06	narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	472 021	922 516	392 744	767 125
Koszty odsetek i podobne koszty	(188 235)	(358 633)	(139 776)	(276 283)
Wynik z tytułu odsetek	283 786	563 883	252 968	490 842
Przychody z tytułu opłat i prowizji	214 620	420 598	180 822	334 048
Koszty opłat i prowizji	(41 466)	(79 680)	(37 929)	(61 090)
Wynik z tytułu prowizji	173 154	340 918	142 893	272 958
Przychody z tytułu dywidend	22 892	22 901	29 061	29 061
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	134 701	239 038	69 238	178 295
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	307	10 740	435	33 166
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 789	10 454	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	27 122	51 894	31 047	57 811
Pozostałe koszty operacyjne	(15 518)	(24 930)	(6 163)	(16 736)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 604	26 964	24 884	41 075
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(342 761)	(680 190)	(334 655)	(664 465)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 808)	(54 892)	(32 815)	(65 913)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	268	(580)	944	115 037
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	53 238	70 184	1 398	4 891
Zysk brutto	314 170	549 420	154 351	434 947
Podatek dochodowy	(61 924)	(110 177)	(30 216)	(93 877)
Zysk netto	252 246	439 243	124 135	341 070
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,36		2,61
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,36		2,61

Bilans Banku

	Stan na dzień	30.06.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 073 502	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 747 044	4 551 094
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		8 905 521	8 247 313
Inwestycje kapitałowe		307 275	300 534
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 577 776	19 030 974
<i>od sektora finansowego</i>		6 565 760	9 562 908
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 012 016	9 468 066
Rzeczowe aktywa trwałe		610 479	626 481
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		595 129	617 095
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 350	9 386
Wartości niematerialne		1 281 041	1 284 883
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		254 193	273 216
Inne aktywa		277 237	233 237
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		36 038 247	35 095 894
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 692 286	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 830 740	25 529 437
<i>depozyty</i>		25 222 752	24 843 591
<i>sektora finansowego</i>		6 766 249	6 481 772
<i>sektora niefinansowego</i>		18 456 503	18 361 819
<i>pozostałe zobowiązania</i>		607 988	685 846
Rezerwy		51 283	47 023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 878	-
Inne zobowiązania		1 360 418	647 910
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30 939 605	29 791 330
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(190 962)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 382 238	1 297 175
Zyski zatrzymane		440 143	621 667
K a p i t a ł y r a z e m		5 098 642	5 304 564
P a s y w a r a z e m		36 038 247	35 095 894

Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	522 638	2 944 585	(64 554)	1 101 418	667 407	5 171 494
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(139 933)	-	-	(139 933)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 889	-	-	32 889
Zysk netto	-	-	-	-	341 070	341 070
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
Stan na 30 czerwca 2006 roku	522 638	2 944 585	(204 764)	1 297 175	342 345	4 901 979

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	522 638	2 944 585	(81 501)	1 297 175	621 667	5 304 564
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(121 374)	-	-	(121 374)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(13 763)	-	-	(13 763)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	25 676	-	-	25 676
Zysk netto	-	-	-	-	439 243	439 243
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(535 704)	(535 704)
Transfer na kapitały	-	-	-	85 063	(85 063)	-
Stan na 30 czerwca 2007 roku	522 638	2 944 585	(190 962)	1 382 238	440 143	5 098 642

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

w tys. zł	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 304 621	1 005 263
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	962 607	(93 882)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(29 914)	151 396
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 695)	(17 826)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 219 619	1 044 951
Zmiana stanu środków pieniężnych	914 998	39 688

Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2007 roku

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2007 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2007 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał 2007 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I półrocze 2007 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 549 mln zł, co oznacza wzrost o 114 mln zł (tj. 26,3%) w stosunku do I półrocza ubiegłego roku. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 439 mln zł, co oznacza wzrost o 98 mln zł (tj. 28,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zarówno wyniki I półrocza 2006 roku, jak i wyniki I półrocza 2007 roku zawierają zyski z tytułu transakcji jednorazowych. W I kwartale 2006 roku łączna kwota zysku z tytułu sprzedaży akcji spółek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., Handlowy Zarządanie Aktywami S.A., udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej wyniosła 114 mln zł. Dodatkowo, również w I półroczu 2006 roku zaksięgowano przychód związany z akcjami przyznanymi przez MasterCard w kwocie 6 mln zł. Z kolei, wyniki I półrocza 2007 roku zawierają 10 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji MasterCard oraz akcji spółki Stalexport S.A. Ponadto, w I połowie 2007 roku zaksięgowano rezerwę w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wzrost zysku brutto w I półroczu 2007 roku w stosunku do I półrocza 2006 roku wyniósł 234 mln zł (tj. 74,4%), zaś zysku netto 192 mln zł (tj. 77,7%).

Bank za I półrocze 2007 roku odnotował wzrost przychodów operacyjnych o 170 mln zł, tj. o 16,2% w stosunku do I półrocza ubiegłego roku. Przychody te obejmowały wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. W tym samym okresie koszty działania Banku, ogólnego zarządu oraz amortyzacji wzrosły jedynie, o 0,6%, co oznacza pozytywny trend w kształtowaniu się wyniku działalności operacyjnej Banku.

W II kwartale 2007 roku zysk netto Banku wyniósł 252 mln zł w porównaniu z 124 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego (wzrost o 128 mln zł, tj. 103,2%). Jednocześnie zysk brutto wypracowany przez Bank ukształtował się na poziomie 314 mln zł wobec 154 mln zł uzyskanych w tym samym okresie roku ubiegłego, co oznacza 103,5% wzrost.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w II kwartale 2007 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 61 mln zł (tj. 15,4%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 69 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 2 mln zł (tj. 0,6%), oraz zmniejszenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 52 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2007 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Podpis Kontrolera
Finansowego Banku
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

08.08. 2007 roku

08.08. 2007 roku

.....

.....