



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

LUTY 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco	IV kwartały narastająco	IV kwartały narastająco	IV kwartały narastająco
	okres od 01/01/06 do 31/12/06	okres od 01/01/05 do 31/12/05	okres od 01/01/06 do 31/12/06	okres od 01/01/05 do 31/12/05
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 632 218	1 676 797	418 614	416 772
Przychody z tytułu prowizji	782 726	714 996	200 745	177 714
Zysk (strata) brutto	832 278	796 278	213 454	197 917
Zysk (strata) netto	656 579	618 101	168 392	153 630
Zmiana stanu środków pieniężnych	315 822	33 184	82 434	8 597
Aktywa razem	36 284 273	32 877 564	9 470 733	8 517 945
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	-	65 283	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 990 811	23 062 763	6 783 987	5 975 119
Kapitał własny	5 417 326	5 248 599	1 414 002	1 359 811
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	136 416	135 405
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	41,46	40,17	10,82	10,41
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,10	14,78	14,10	14,78
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)	14,79	15,47	14,79	15,47
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
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 609 874	1 643 670	412 883	408 538
Przychody z tytułu prowizji	712 350	605 191	182 696	150 422
Zysk (strata) brutto	800 818	748 645	205 385	186 077
Zysk (strata) netto	619 923	589 245	158 991	146 458
Zmiana stanu środków pieniężnych	299 358	33 250	78 137	8 614
Aktywa razem	35 389 249	32 669 425	9 237 119	8 464 020
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	250 113	-	65 283	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25 529 437	23 223 955	6 663 562	6 016 880
Kapitał własny	5 304 095	5 171 494	1 384 447	1 339 835
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	136 416	135 405
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,59	39,58	10,60	10,25
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,40	13,37	13,40	13,37
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)	14,92	15,41	14,92	15,41
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,74	4,51	1,22	1,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	4,74	4,51	1,22	1,12
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	3,60	11,97	0,94	3,10

* Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2006 roku dywidendy z podziału zysku za 2005 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2005 roku z podziału zysku za 2004 rok i z zysku z lat ubiegłych.

SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	10
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w IV kwartale 2006 roku	14
5. Działalność Grupy w IV kwartale 2006 roku	16
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	26
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	26
9. Zmiany w strukturze Grupy	26
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	27
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	27
12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok	28
13. Informacja o akcjonariuszach	28
14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	28
15. Informacja o toczących się postępowaniach	28
16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	31
17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	31
18. Inne istotne informacje	32
19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	33
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	34

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał
	okres od 01/10/06 do 31/12/06	okres od 01/01/06 do 31/12/06	okres od 01/10/05 do 31/12/05	okres od 01/01/05 do 31/12/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	422 219	1 632 218	404 092	1 676 797
Koszty odsetek i podobne koszty	(167 895)	(605 817)	(144 966)	(648 503)
Wynik z tytułu odsetek	254 324	1 026 401	259 126	1 028 294
Przychody z tytułu opłat i prowizji	216 006	782 726	186 579	714 996
Koszty opłat i prowizji	(45 250)	(164 834)	(29 428)	(118 675)
Wynik z tytułu prowizji	170 756	617 892	157 151	596 321
Przychody z tytułu dywidend	7	3 659	14	2 095
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 464)	(1 202)	37 929	121 912
Wynik z pozycji wymiany	78 590	317 108	73 958	352 984
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 268	36 571	56	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	84 558	95 846	12 654	15 544
Pozostałe przychody operacyjne	40 899	128 373	35 333	136 336
Pozostałe koszty operacyjne	(13 255)	(39 617)	(13 787)	(61 246)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	27 644	88 756	21 546	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(355 700)	(1 371 198)	(365 240)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(31 372)	(130 186)	(35 667)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 118	118 316	3 255	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(18 016)	22 535	(5 941)	30 185
Zysk operacyjny	200 713	824 498	158 841	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	3 670	7 780	2 079	(5 686)
Zysk brutto	204 383	832 278	160 920	796 278
Podatek dochodowy	(36 585)	(175 699)	(41 817)	(178 177)
Zysk netto	167 798	656 579	119 103	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

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	31/12/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		535 623	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 853 861	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		8 247 313	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		67 910	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe		54 618	66 419
Kredyty, pożyczki i inne należności		19 516 208	16 006 146
<i>od sektora finansowego</i>		9 363 765	6 467 157
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 152 443	9 538 989
Rzeczowe aktywa trwałe		638 246	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		628 860	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		9 386	40 948
Wartości niematerialne		1 285 753	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		273 849	283 044
Inne aktywa		798 353	431 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 539	37 714
A k t y w a r a z e m		36 284 273	32 877 564
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		250 113	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 614 237	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 990 811	23 062 763
<i>depozyty</i>		25 036 782	22 463 330
<i>sektora finansowego</i>		6 165 024	5 223 503
<i>sektora niefinansowego</i>		18 871 758	17 239 827
<i>pozostałe zobowiązania</i>		954 029	599 433
Rezerwy		44 378	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 878	163 311
Inne zobowiązania		961 530	919 092
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	7 329
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30 866 947	27 628 965
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 027 470	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny		(81 501)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 407 081	1 196 052
Zyski zatrzymane		541 638	584 011
K a p i t a ł y r a z e m		5 417 326	5 248 599
P a s y w a r a z e m		36 284 273	32 877 564

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 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

*/z uwzględnieniem MSR 32, MSR 39 i MSR 40

<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	-	-	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	-	-	-	-	656 579	656 579
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	541 638	5 417 326

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06	IV kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 005 340	972 156
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	439 326	2 164 112
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	236 765	(68 000)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(360 269)	(2 062 928)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 321 162	1 005 340
Zmiana stanu środków pieniężnych	315 822	33 184

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku 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
<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
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
<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

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

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

W IV kwartale 2006 roku struktura jednostek zależnych i stowarzyszonych nie uległa zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za IV kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w śródrocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku, za wyjątkiem wprowadzenia zmiany zakresu konsolidacji. Z dniem 1 stycznia 2005 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.

Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji na kapitały własne i zysk netto na koniec prezentowanych porównywalnych okresów sprawozdawczych przedstawiony został w poniższych tabelach:

Skonsolidowane dane finansowe	Stan na 01.01.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 01.01.2005
Kapitał własny			
Przed zmianą zakresu konsolidacji	5 264 812	5 264 812	6 270 085
Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji	(16 213)	(16 213)	(15 086)
Kapitał własny po zmianie	5 248 599	5 248 599	6 254 999
Zysk netto			
Przed zmianą zakresu konsolidacji		616 384	
Wpływ rozszerzenia zakresu konsolidacji		1 717	
Zysk netto po zmianie		618 101	

Śródroczne 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 do 31 grudnia 2005 roku.

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

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który wynosił na dzień 31 grudnia 2006 roku 3,8312 zł; na dzień 31 grudnia 2005 roku 3,8598 zł;
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do IV kwartałów 2006 roku wynosił 3,8991 zł; w odniesieniu do IV kwartałów 2005 roku wynosił 4,0233 zł.

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 3 główne segmenty branżowe:

– *Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

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

– *Bankowość Detaliczna*

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikro przedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

– *CitiFinancial*

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

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

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 IV kwartały 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	447 055	408 802	170 544	1 026 401
Wynik z tytułu prowizji	298 306	301 422	18 164	617 892
Przychody z tytułu dywidend	3 659	-	-	3 659
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 889)	3 687	-	(1 202)
Wynik z pozycji wymiany	285 075	32 033	-	317 108
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	16 296	977	88 756
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(674 978)	(560 745)	(135 475)	(1 371 198)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(95 300)	(33 562)	(1 324)	(130 186)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	105 236	13 080	-	118 316
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	61 066	(4 075)	(34 456)	22 535
Zysk operacyjny	629 130	176 938	18 430	824 498
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	7 780	-	-	7 780
Zysk brutto	636 910	176 938	18 430	832 278
Podatek dochodowy				(175 699)
Zysk netto				656 579

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

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa, w tym:	32 455 385	2 975 304	853 584	36 284 273
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	12 539	-	-	12 539
Pasywa	30 118 468	5 831 660	334 145	36 284 273

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w IV kwartale 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	100 532	106 988	46 804	254 324
Wynik z tytułu prowizji	76 810	88 726	5 220	170 756
Przychody z tytułu dywidend	7	-	-	7
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 464)	-	-	(12 464)
Wynik z pozycji wymiany	71 025	7 565	-	78 590
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 268	-	-	1 268
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	84 558	-	-	84 558
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	24 395	2 382	867	27 644
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(177 499)	(141 135)	(37 066)	(355 700)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 116)	(7 840)	(416)	(31 372)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	956	162	-	1 118
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(4 550)	(4 149)	(9 317)	(18 016)
Zysk operacyjny	141 922	52 699	6 092	200 713
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	3 670	-	-	3 670
Zysk brutto	145 592	52 699	6 092	204 383
Podatek dochodowy				(36 585)
Zysk netto				167 798

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za IV kwartały 2005 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	471 080	444 590	112 624	1 028 294
Wynik z tytułu prowizji	352 380	235 586	8 355	596 321
Przychody z tytułu dywidend	2 095	-	-	2 095
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	116 911	5 001	-	121 912
Wynik z pozycji wymiany	315 879	37 105	-	352 984

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
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	1 323	14	75 090
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(729 818)	(578 463)	(97 049)	(1 405 330)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(100 234)	(38 808)	(1 254)	(140 296)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	4 475	(1 151)	-	3 324
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	75 553	(24 253)	(21 115)	30 185
Zysk operacyjny	719 459	80 930	1 575	801 964
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 686)	-	-	(5 686)
Zysk brutto	713 773	80 930	1 575	796 278
Podatek dochodowy				(178 177)
Zysk netto				618 101

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

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa, w tym:	29 877 389	2 368 597	631 578	32 877 564
<i>aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	27 858	9 856	-	37 714
Pasywa, w tym:	26 848 346	5 910 094	119 124	32 877 564
<i>zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</i>	2 959	4 370	-	7 329

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w IV kwartale 2005 roku

<i>w tys. zł</i>	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	118 973	103 713	36 440	259 126
Wynik z tytułu prowizji	91 961	61 851	3 339	157 151
Przychody z tytułu dywidend	14	-	-	14

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37 797	132	-	37 929
Wynik z pozycji wymiany	63 682	10 276	-	73 958
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	56	-	-	56
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	12 654	-	-	12 654
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	21 076	456	14	21 546
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(195 562)	(141 164)	(28 514)	(365 240)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 242)	(9 115)	(310)	(35 667)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3 274	(19)	-	3 255
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	11 032	(8 745)	(8 228)	(5 941)
Zysk operacyjny	138 715	17 385	2 741	158 841
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 079	-	-	2 079
Zysk brutto	140 794	17 385	2 741	160 920
Podatek dochodowy				(41 817)
Zysk netto				119 103

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

Za 2006 rok Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 832 mln zł, co oznacza wzrost o 36 mln zł (tj. 4,5%) w stosunku do ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w IV kwartale 2006 roku wyniósł 204 mln zł i wzrósł o 43 mln zł (tj. 27,0%) w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego.

Zysk netto Grupy za 2006 rok wyniósł 657 mln zł, co oznacza wzrost o 38 mln zł (tj. 6,2%) w stosunku do roku poprzedniego, natomiast zysk netto w IV kwartale 2006 roku wyniósł 168 mln zł i wzrósł o 49 mln zł (tj. 40,9%) w porównaniu do zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Grupa w 2006 roku odnotowała niższe przychody operacyjne o 14 mln zł (tj. 0,6%) w stosunku do ubiegłego roku, które obejmowały wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany, wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych oraz wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych. Osiągniętym przychodom towarzyszył jednocześnie spadek kosztów o 44 mln zł (tj. 2,9%).

W IV kwartale 2006 roku przychody operacyjne Grupy były wyższe o 40 mln zł (tj. 7,1%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjnych o 14 mln zł (tj. 3,4%).

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w IV kwartale 2006 roku w porównaniu

z analogicznym okresem 2005 roku miał w szczególności wpływ:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 9 mln zł (tj. 2,1%), na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu prowizji o 14 mln zł (tj. 8,7%), mimo braku przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH, głównie za sprawą prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej. Spadek wyniku z tytułu odsetek o 5 mln zł (tj. 1,8%) w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej spowodowany niższymi przychodami od kredytów dla sektora niefinansowego oraz wyższymi kosztami odsetkowymi od depozytów banków, został w większości skompensowany wzrostem przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży w wyniku znaczącego wzrostu portfela tych papierów oraz istotnym wzrostem przychodów odsetkowych w segmentach CitiFinancial i Bankowości Detalicznej;
- wzrost wyniku na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 27,4 mln zł (tj. 21,9%). Wzrost ten był przede wszystkim efektem osiągnięcia wyższego wyniku o 72 mln zł na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych związanego ze sprzedażą udziałów przez jednostkę zależną od Banku - Handlowy Investments S.A.;
- spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 14 mln zł (tj. 3,4%) przede wszystkim za sprawą niższych kosztów ogólnie – administracyjnych w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej, mimo dynamicznie rozwijającej się sieci CitiFinancial obejmującej na koniec 2006 roku 99 oddziałów i 12 mniejszych placówek wobec 61 oddziałów na koniec 2005 roku. Spadek kosztów działania został osiągnięty pomimo poniesienia wyższych kosztów z tytułu wynagrodzeń i programów motywacyjnych w porównaniu z tym samym okresem roku 2005;
- wzrost odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 12 mln zł głównie w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej. W IV kwartale Bank udoskonalił system służący do wyliczenia utraty wartości uwzględniając dodatkowe czynniki w prognozowaniu przepływów finansowych. Dokonano również corocznego przeglądu wskaźników ustalonych dla poszczególnych grup ryzyka oraz wprowadzono bardziej szczegółowy podział portfeli homogenicznych. Wprowadzone zmiany miały wpływ na odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych w Segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz Bankowości Detalicznej. W segmencie CitiFinancial odpisy (netto) kształtowały się na podobnym poziomie i związane były ze wzrostem portfela kredytowego.

W wyniku finansowym netto Grupy za IV kwartał 2006 roku uwzględniono otrzymany od Urzędu Skarbowego zwrot nadpłaconego w latach ubiegłych podatku w kwocie 8.354 tys. zł, stanowiącego zmniejszenie bieżącego obciążenia podatkowego. Zwrot nadpłaconego podatku nastąpił w wyniku podjętego przez spółkę zależną Banku postępowania podatkowego i uprawomocnienia się decyzji Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego uchylającej niekorzystne dla spółki decyzje organów skarbowych.

5. Działalność Grupy w IV kwartale 2006 roku

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W IV kwartale 2006 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 146 mln zł zysku brutto wobec 141 mln zł w analogicznym okresie 2005 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w IV kwartale 2006 roku wyniósł 101 mln zł i zanotował 15% spadek w stosunku do IV kwartału 2005 roku. Spadek nastąpił głównie w efekcie niższego poziomu przychodów odsetkowych od kredytów sektora niefinansowego. Jednocześnie w omawianym okresie wzrosły przychody od portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wyniku znaczącego wzrostu portfela tych papierów.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej zanotował 77 mln zł wyniku prowizyjnego w IV kwartale 2006 roku, wobec 92 mln zł w analogicznym okresie roku 2005. Niższe przychody prowizyjne były zdeterminowane w głównej mierze brakiem przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH oraz spadkiem przychodów z działalności maklerskiej. Spadki te zostały częściowo skompensowane przez wzrost przychodów prowizyjnych w obszarze corporate finance, jak również wzrost przychodów prowizyjnych ze sprzedaży produktów gotówkowych.

W IV kwartale 2006 roku Segment osiągnął 59 mln zł wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w stosunku do 101 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2005 roku. Spadek stóp procentowych w IV kwartale 2006 roku przyczynił się do zrealizowania straty na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu w wyniku pogorszonej wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową zabezpieczających pozycje na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży.

W IV kwartale 2006 roku Segment osiągnął 85 mln zł wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych wobec 13 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie 2005 roku. Wzrost ten był przede wszystkim efektem sprzedaży akcji NFI Empik Media & Fashion oraz udziałów Eastbridge B.V. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. Dodatkowo, sprzedaż obligacji skarbowych w IV kwartale 2006 roku wpłynęła na wyższy wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w IV kwartale 2006 roku wyniosły 177 mln zł, co stanowi spadek o 18 mln zł, czyli 9% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Pomimo podwyżek wynagrodzeń i wyższych kosztów związanych z programami motywacyjnymi, koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji, m.in. w obszarze kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, opłat za usługi zewnętrzne, kosztów nieruchomości, jak również w wyniku wzmocnionej kontroli w obszarach kosztów związanych z innymi wydatkami pracowniczymi. Spadek kosztów w Segmencie został dodatkowo pogłębiony niższymi kosztami spółek zależnych w efekcie sprzedaży HanZA i TFI BH.

Segment zanotował w IV kwartale 2006 roku 5 mln zł odpisów netto na utratę wartości kredytów. W analogicznym okresie roku 2005 Segment zanotował zmniejszenie odpisów netto w kwocie 11 mln zł. Wzrost odpisów na utratę wartości wynika z wdrożenia udoskonalonego systemu służącego do wyliczenia utraty wartości uwzględniającego dodatkowe czynniki w prognozowaniu przepływów finansowych. Dokonano również corocznego przeglądu wskaźników ustalonych dla poszczególnych grup ryzyka oraz wprowadzono bardziej szczegółowy podział portfeli homogenicznych. Zmiany te miały dodatkowo negatywny wpływ na wynik odsetkowy, korygując go o 16 mln zł.

a) Bankowość Transakcyjna

- Produkty finansowania handlu

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

- a) poszerzenie funkcjonalności elektronicznego systemu transmisji danych – tzw. platformy elektronicznej przeznaczonej m.in. do obsługi wniosków klientów, pozwalającej na negocjowanie treści i warunków gwarancji;
- b) ustanowienie dalszych opcji w zakresie programów finansowania wierzytelności handlowych udokumentowanych fakturami, m.in. ustanowienie możliwości składania przez klientów wniosków obejmujących wierzytelności z tytułu transakcji handlu zagranicznego z wykorzystaniem elektronicznych systemów transmisji;
- c) modyfikacja podejścia kredytowego w zakresie programów finansowania kanałów dystrybucji;
- d) usprawnienie wewnętrznego procesu wdrożeń programów finansowania dostawców.

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

- szereg nowych programów finansowania wierzytelności handlowych ubezpieczonych w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.;
- wdrożenie innowacyjnego rozwiązania opartego o zaadoptowanie globalnego programu Citigroup dotyczącego dyskonta wierzytelności z ograniczonym regresem do cedenta dla jednej z firm sektora informatycznego.

- Produkty zarządzania płynnością i gotówkowe

Bank umocnił pozycję lidera w obsłudze gotówkowej hipermarketów i firm produkcyjno-handlowych, jak również na rynku identyfikacji wpłat masowych poprzez wdrożenie nowej funkcjonalności w ramach wpłat gotówki i uzgodnień transakcji. Do tej pory automatyczne uzgadnianie wpłat masowych było stosowane w przypadku powtarzalnych transakcji głównie w zakresie opłat za rachunki telefoniczne oraz płatności za gaz i prąd. Nowe rozwiązanie automatycznego uzgadniania wpłat zostało obecnie wprowadzone dla wpłat gotówkowych i pozwala na identyfikację osób deponujących utargi gotówkowe. Dodatkowo, elektroniczne raporty dostarczane do klientów, pozwalają na uzyskanie oszczędności dzięki automatyzacji procesów uzgadniania wpłat gotówkowych.

Bank wprowadził także usprawnienia w zakresie usług konwojowania gotówki dla klientów. W celu szybszego i efektywnego sposobu przekazywania list konwojenckich do klientów została uruchomiona usługa elektronicznej listy konwojenckiej przy wykorzystaniu bankowości elektronicznej CitiDirect. Dało to rezultaty w postaci szybszego oraz łatwiejszego dla klienta wdrożenia usługi.

- Bankowość Elektroniczna

W IV kwartale 2006 roku w ramach usprawnień procesów związanych z wdrożeniem usług transakcyjnych skrócono czas implementacji systemu internetowego CitiDirect z 5 do 2 dni. Pozwoliło to na szybsze korzystanie przez nowych klientów z usług bankowych.

- Płatności i Należności

W zakresie produktów obsługi płatności masowych Bank podjął współpracę z bankami krajowymi, w

celu polepszenia jakości rozliczeń oraz przyspieszenia cyklu płatniczego. Podjęte inicjatywy przekładają się na wzrost satysfakcji strategicznych klientów Banku, dla których realizowane są usługi uzgadniania płatności masowych.

W IV kwartale 2006 roku, podjęto również prace nad przygotowaniem Banku do wdrożenia w kolejnych latach instrumentów płatniczych SEPA (Jednolity Obszar Płatności w Euro). Działania dotyczą czterech obszarów produktowych: płatności, polecenia zapłaty, kart płatniczych oraz rozliczeń gotówkowych.

- Unikasa

Dążąc do usprawnienia obsługi odbiorcy detalicznego Bank uruchomił usługę Unikasa w oddziałach detalicznych Banku. Pod koniec roku Bank rozpoczął prace nad poszerzeniem możliwości realizacji płatności w oparciu o karty płatnicze, jak również możliwość akceptacji płatności za zakupy dokonane w sieci Internet poprzez system Unikasy.

- Produkty kartowe

W IV kwartale 2006 roku liczba wydanych przez Bank kart biznes wzrosła o 20% w stosunku do liczby wydanych kart w IV kwartale 2005 roku. W sumie Bank wydał ponad 1200 nowych kart biznes w tym okresie.

Liczba wydanych kart przedpłaconych na koniec IV kwartału 2006 roku była wyższa o 48% w stosunku do liczby wydanych kart na koniec IV kwartału 2005 roku i wyniosła ponad 226 tys. kart. W IV kwartale 2006 roku Bank wydał ponad 43 tys. nowych kart przedpłaconych, co stanowi 43% wzrost w stosunku do liczby wydanych kart w III kwartale 2006 roku. Wzrost ten spowodowany był dynamicznym rozwojem Kart Zasiłkowych oraz Elektronicznych Bonów Towarowych wydawanych dla pracowników firm z okazji Świąt.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W październiku 2006 roku odbyła się konferencja z udziałem Powiatowych Urzędów Pracy, w trakcie której zostały zaprezentowane produkty bankowe, w szczególności oferta doradcza Biura ds. Unii Europejskiej oraz karty przedpłacone.

W listopadzie 2006 roku na mocy umów o współpracy z Kreditanstalt für Wiederaufbau Bank otrzymał dotację na refinansowanie kredytów dla firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw oraz sektora publicznego w wysokości 1,1 mln euro.

W listopadzie 2006 roku Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości otworzyła nabór do Działania 2.2.1 „Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji”, w związku z tym w listopadzie i grudniu Biuro ds. Unii Europejskiej prowadziło akcję informacyjną na temat tego działania oraz przygotowywało wnioski dla klientów.

W listopadzie odbyła się konferencja w Kołobrzegu, której beneficjentami byli skarbnicy oraz burmistrzowie gmin województwa zachodniopomorskiego oraz pomorskiego. Podczas spotkania zostały zaprezentowane karty przedpłacone, obligacje przychodowe oraz oferta doradcza Biura ds. Unii Europejskiej.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

IV kwartał 2006 roku był rekordowy pod względem obrotów na transakcjach wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Bank zanotował wzrost w tym obszarze o ponad 50% w porównaniu do IV kwartału 2005 roku.

W IV kwartale 2006 roku dużym zainteresowaniem cieszyły się depozyty powiązane z rynkiem. Odpowiednio zaprojektowane rynkowe struktury, przynoszące klientom pożądane stopy zwrotu, spowodowały zwiększone zainteresowanie tym produktem, co miało przełożenie na 130% wzrost wolumenu tych transakcji w porównaniu do analogicznego okresu 2005 roku. Wzrostom wolumenów towarzyszył znaczny wzrost przychodów, pomimo nieznacznego skorygowania marży przez silną konkurencję dla tego produktu na polskim rynku.

W przypadku transakcji opcyjnych zawartych z klientami na rynku wymiany walutowej, koniec roku nie był okresem szczególnego zainteresowania klientów w zabezpieczaniu swojej ekspozycji. Spadek obrotów i przychodów w IV kwartale 2006 roku w stosunku do III kwartału 2006 roku był jednak sezonowy, o czym świadczy znaczny wzrost w stosunku do analogicznego okresu w roku 2005 – obrotów o 10% i przychodów o 28%.

Wprowadzona w II kwartale 2006 roku platforma internetowa dla klientów korzystających z usług Banku w zakresie transakcji wymiany walutowej okazała się narzędziem wysoko ocenianym przez klientów Banku. Bank zamierza kontynuować strategię rozwoju tego produktu.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w IV kwartale 2006 roku wzrósł w stosunku do III kwartału 2006 o 27%. Było to spowodowane zwiększonym zainteresowaniem zagranicznych inwestorów polskimi papierami skarbowymi, co miało bezpośrednie przełożenie na ogólny wzrost obrotów na rynku. Tak znaczny wzrost wolumenów transakcyjnych świadczy o wysokim udziale rynkowym Banku w tym segmencie. W obszarze działalności na rynku międzybankowym, IV kwartał 2006 roku to kontynuacja dobrej passy dla transakcji wymiany walutowej, głównie w wyniku zwiększonych obrotów w obszarze klientowskim.

W IV kwartale 2006 roku odnotowano zwiększone zainteresowanie polskimi papierami dłużnymi ze strony amerykańskich funduszy inwestycyjnych, co spowodowało znaczny wzrost płynności tych instrumentów, wzrost obrotów, a także co za tym idzie większą zmienność cen instrumentów będących przedmiotem handlu.

Wielkość portfela obligacji skarbowych nie uległa istotnym zmianom w stosunku do III kwartału 2006 roku. Porównując te wielkości do końca 2005 roku, widoczny jest wzrost portfela bankowego, a spadek wolumenów portfela handlowego związany jest ze zmianą strategii zarządzania obligacjami na koniec roku.

Także lepsze od przewidywanego wykonanie planowanego deficytu budżetowego, a co za tym idzie, pojawiająca się możliwość zmniejszonej podaży długu w 2007 roku, spowodowały napływ zagranicznego kapitału na rynek lokalny. Bazując na tych przesłankach, a jednocześnie przy umiarkowanych pozycjach ryzyka na portfelu handlowym, Pion Skarbu umiejętnie zarządzał ryzykiem, i osiągnął wyniki finansowe na portfelu handlowym, bankowym, jak również w obszarze klientowskim przewyższające swym poziomem te z III kwartału 2006 roku.

- *Bankowość korporacyjna i inwestycyjna oraz bankowość przedsiębiorstw*

W zakresie bankowości korporacyjnej w IV kwartale 2006 roku Bank nie tylko skupiał się na zacieśnianiu współpracy z istniejącymi klientami, ale także rozwijał współpracę z nowymi dynamicznie rozwijającymi się firmami, 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.

Do najważniejszych transakcji IV kwartału 2006 roku należały:

- finansowanie zorganizowane dla PKN Orlen umożliwiające realizację przejęcia 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 pięcioletniego 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 S.A. na zakup firmy z branży chemicznej - Organika Sarzyna S.A. 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. (KUKE) i jednym z rosyjskich armatorów. Jest to ubezpieczone w 90% przez KUKE finansowanie produkcji i dostawy 4 kontenerowców.

- emisja II-ej 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 zachęteni 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 Handlowy w Warszawie S.A 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

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 29.12.2006r.). 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.

Pion Bankowości Przedsiębiorstw odnotował w IV kwartale 2006 roku wyjątkowo dobry wynik w obszarze akwizycji nowych klientów. Liczba nowych klientów systematycznie rosła, osiągając w grudniu 163, a w całym IV kwartale 363 nowych klientów. Wynik ten został osiągnięty dzięki przebudowie modelu obsługi i akwizycji klientów oraz dzięki celowym kampaniom marketingowym.

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

W IV kwartale 2006 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 9% transakcji akcjami na rynku wtórnym. W omawianym okresie wartość obrotów wygenerowanych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wyniosła 8 892 mln zł (spadek o 0,2% w stosunku do IV kwartału 2005 roku), podczas gdy wartość obrotów GPW wzrosła o 76,6 % w tym okresie.

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 DMBH w obrotach na rynku giełdowym akcji. DMBH stracił pozycję lidera, jednak udział w rynku wzrastał na przestrzeni kwartału i ostatecznie DMBH zakończył rok 11% udziałem w całości obrotu na rynku.

W IV kwartale 2006 roku znacząco wzrosła liczba kontraktów terminowych notowanych na GPW rozliczanych za pośrednictwem DMBH. W IV kwartale 2006 roku było to 77 311 sztuk, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego - 18 409 sztuk. W grudniu 2006 roku DMBH zakończył obsługę procesu wymiany, notowanych na GPW uprzywilejowanych obligacji Citibank N.A. wymiennych na akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A. Zgodnie z warunkami emisji zawartymi w memorandum informacyjnym z dnia 3 grudnia 2004 roku, emitent skorzystał z prawa wcześniejszego umorzenia wszystkich obligacji znajdujących się w obrocie.

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

W odpowiedzi na rosnący rynek „małej transakcji” spółka wprowadziła Program Podejścia Portfelowego. Poprzez program oraz planowane wdrożenie szybkiej ścieżki realizacji transakcji, jak również rozbudowę zewnętrznych kanałów sprzedaży spółka planuje znaczny wzrost udziału rynkowego w tym nowym obszarze transakcji. Kluczowa pozostaje współpraca z klientami Banku Handlowego w Warszawie S.A. W IV kwartale 2006 roku kontynuowano przegląd programów kredytowych. Głównym celem przeglądu było rozszerzenie oferty produktowej oraz przyspieszenie procesu akceptacji nowych transakcji. Wdrożono zmiany, które powinny wpłynąć na zwiększenie sprzedaży do klientów Banku.

W grudniu 2006 roku spółka została wyróżniona „Laurem Buildera” za Leasingowy Produkt Roku 2006 dla Budownictwa za najlepsze produkty leasingowe w kategorii „big ticket”. Builder jest liczącym się branżowym miesięcznikiem w branży budowlanej, przyznającym coroczne branżowe wyróżnienia: „Budowlana Firma Roku” oraz „Polski Herkules”.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w IV kwartale 2006 roku wyniosła 120,1 mln zł. Podpisano łącznie 349 umów leasingu operacyjnego i finansowego, co w porównaniu do 2005 roku stanowi wzrost o 38%.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W IV kwartale 2006 roku, Sektor Bankowości Detalicznej zanotował zysk brutto w kwocie 53 mln zł, co stanowi 203% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Wynik odsetkowy Segmentu w IV kwartale 2006 roku wyniósł 107 mln zł i był o 3% wyższy w porównaniu z IV kwartałem 2005 roku. Głównym motorem wzrostu było zwiększenie portfela kart kredytowych i kredytów, pomimo efektu aktywnego obniżenia oprocentowania kart kredytowych.

Wynik z tytułu prowizji Segmentu w IV kwartale 2006 roku wyniósł 89 mln zł, co stanowi 44% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Wynik ten został osiągnięty dzięki znaczącemu wzrostowi sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, która odzyskała dynamikę po chwilowych wahaniami rynkowych odczuwalnych na początku roku.

Koszty ogólne i administracyjne Segmentu zamknęły się kwotą 141 mln zł. Pomimo wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń koszty kształtowały się na tym samym poziomie jak w analogicznym okresie roku 2005 dzięki niższym nakładom na infrastrukturę technologiczną, jak również niższym pozostałym kosztom operacyjnym.

W IV kwartale 2006 roku Segment zanotował 4 mln zł odpisów netto na ryzyko kredytowe, podczas gdy w roku poprzednim wyniosły one 9 mln zł. Wynik netto na pozostałych przychodach i kosztach w kwartale wyniósł 2 mln zł.

a) Karty Kredytowe

Liczba wydanych kart kredytowych wyniosła na koniec grudnia 2006 roku prawie 663 tysiące. Stanowi to 14%-owy wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku. Bank podjął szereg działań zmierzających zarówno do wzrostu liczby, jak też i wartości transakcji dokonywanych kartami kredytowymi. Tym samym Bank pozostał liderem rynku pod względem wartości dokonywanych transakcji oraz salda zadłużenia klientów. 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 październiku 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 sprzedaży na pierwszych pilotażowych uczelniach.

W połowie listopada 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 i stanowi alternatywę "kieszonkowego", gdzie dorośli określają 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.

b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

Bank kontynuował intensywną akwizycję kont zarówno w segmencie osób zamożnych, jak i średniozamożnych, dzięki czemu liczba klientów w obu segmentach uległa zwiększeniu.

W grudniu 2006 roku Bank wprowadził do oferty konto internetowe o nazwie CitiOne Direct. Jest to propozycja dla osób, które chcą swobodnie zarządzać swoimi finansami, kontaktując się z Bankiem głównie przez internet lub telefon. Cechy wyróżniające ten produkt to możliwość jego założenia i obsługi bez konieczności wizyty w oddziale, a także niskie opłaty.

W zakresie depozytów bank oferował wiele wariantów oferty związanej, łączącej depozyty z produktami inwestycyjnymi. Szczególnie korzystna dla klienta była oferta Portfela Inwestycyjnego w połączeniu z wyjątkowo wysoko oprocentowaną trzymiesięczną lokatą złotową o rocznej stopie 11%.

- *Produkty kredytowe*

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/mieszkaniowego, remont/wykończenie nieruchomości itp.

Również w listopadzie 2006 roku nastąpiło obniżenie oprocentowania Kredytu Citibank w celu zwiększenia konkurencyjności produktu na rynku.

- *Produkty inwestycyjne*

W IV kwartale 2006 roku do oferty lokalnych funduszy inwestycyjnych włączone zostały 4 nowe fundusze – ING Subfundusz Budownictwa i Nieruchomości oraz Fundusze Union Investment – UniStoprocent Bis, UniAktywna Alokacja95% i UniAkcje Nowa Europa.

Ponadto, w IV kwartale 2006 roku Bank zorganizował szereg seminariów inwestycyjnych dla obecnych i potencjalnych klientów.

Dynamicznie rozwinięła się oferta obligacji strukturyzowanych. W IV kwartale 2006 roku wyemitowane były obligacje w różnych walutach (PLN, USD, EUR, GBP), a ich zysk powiązany był z różnymi zmiennymi rynków kapitałowych lub walutowych. Jedną z ciekawszych ofert była obligacja powiązana z Indekssem Citigroup Hybrid Index.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

W listopadzie 2006 roku została rozszerzona oferta Polisy Gwarancyjnej o nowe, krótsze okresy umowy ubezpieczenia. Obecnie ubezpieczenie to jest oferowane klientom w polskich złotych na okresy: pięciu, trzech oraz jednego roku, a w dolarach na okres trzech lat.

W listopadzie 2006 roku została przeprowadzona telefoniczna kampania sprzedażowa ubezpieczenia Hospitalizacja Profit dla posiadaczy Karty Kredytowej Citibank, dzięki czemu portfel klientów posiadających to ubezpieczenie zwiększył się o 4%.

- *Bankowość elektroniczna*

W czwartym kwartale 2006 roku Bank kontynuował popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL), gdzie 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 82% 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. Liczba korzystających z tej usługi klientów na koniec IV kwartału 2006 roku przekroczyła 69 tysięcy.

Liczba użytkowników wprowadzonej w marcu 2006 roku usługi CitiAlerts, która zastąpiła dotychczasową usługę CitiGSM, na koniec grudnia wyniosła 77 tysięcy, tym samym wzrosła o 20% w porównaniu do liczby użytkowników CitiGSM na koniec grudnia 2005 roku.

c) *Bankowość mikroprzedsiębiorstw Citibusiness*

IV kwartał 2006 roku był okresem dalszego rozwoju oferty produktowej dla małych przedsiębiorstw, jak również aktywnych działań akwizycyjnych prowadzonych przez Bank na rynku w tym segmencie.

Od października 2006 roku klienci CitiBusiness mogą korzystać z bogatej oferty kart obciążeniowych (typu "charge") Citibank Visa Business, znacznie usprawniających procesy zarządzania wydatkami w firmach i oferujących różnorodne pakiety usług dodatkowych, w tym również ubezpieczeniowych.

W listopadzie 2006 roku wprowadzony został nowy pakiet podstawowych usług bankowych - CitiBusiness Wymiana, który stworzony został z myślą o bardzo dynamicznie rozwijającym się w ostatnim czasie segmencie firm prowadzących działalność eksportową i/lub importową. W skład pakietu wchodzi szereg bardzo atrakcyjnych rozwiązań pozwalających ograniczać koszty rozliczeń handlowych prowadzonych w walutach obcych.

W listopadzie 2006 roku wprowadzone zostały także zmiany w polityce kredytowej Banku pozwalające na udzielanie znacznie wyższych niż dotychczas kredytów zabezpieczonych należnościami przedsiębiorstw. Było to kolejne rozwinięcie oferty kredytowej CitiBusiness w 2006 roku, które zachęca do współpracy z Bankiem m.in. firmy o profilu handlowym.

W październiku 2006 roku Bank rozpoczął ogólnopolską kampanię akwizycyjną, skierowaną do segmentu małych przedsiębiorstw, prowadzoną pod hasłem "Oferta na Twoich Warunkach". W ramach kampanii eksponowane były przede wszystkim produkty i usługi bankowe związane z finansowaniem i obsługą transakcji handlowych.

Zarówno rozwój oferty produktowej, jak i prowadzone działania marketingowe spowodowały w IV kwartale 2006 roku znaczący wzrost liczby otwieranych rachunków firmowych oraz transakcji walutowych obsługiwanych przez Bank.

3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W IV kwartale 2006 roku segment CitiFinacial odnotował zysk brutto w kwocie 6 mln zł, wobec 3 mln zysku brutto w IV kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy w IV kwartale 2006 roku wyniósł 47 mln i był o 28% wyższy w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego, pomimo znaczącego wpływu zmian w strukturze cen podyktowanych ustawą z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczającą maksymalne oprocentowanie, wprowadzoną z dniem 14 lutego 2006 roku. Wzrost wyniku odsetkowego jest pochodną wzrostu portfela kredytowego, który w tym samym okresie wzrósł o 47%.

Wynik z tytułu prowizji od udzielanych kredytów, obejmujący także przychody z tytułu ubezpieczeń w IV kwartale 2006 roku wyniósł 5 mln zł i zanotował 57% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku.

Koszty ogólne i administracyjne Segmentu w IV kwartale 2006 roku zamknęły się w kwocie 37 mln zł, co stanowi 30% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego i co związane jest z dalszym rozwojem sieci dystrybucyjnej. Liczba oddziałów CitiFinacial wyniosła 99 na dzień 31 grudnia 2006 roku i była wyższa o 38 oddziałów w stosunku do końca roku poprzedniego. Poza oddziałami, na dzień 31 grudnia 2006 roku, CitiFinacial dysponował również 12 punktami sprzedaży kontynuując tym samym strategię rozszerzania sieci dystrybucyjnej poza obszary miejskie poprzez tworzenie mniejszych i tańszych placówek.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w IV kwartale 2006 roku wyniosły 9 mln zł wobec 8 mln zł zanotowanych w roku ubiegłym i były na poziomie uzasadnionym wzrostem portfela.

- *Działania marketingowe*

W IV kwartale 2006 roku rozpoczęła się nowa kampania marketingowa dla Pożyczki Gotówkowej „Niska Rata”. Zaproponowane wielkości Pożyczki (5 000 zł oraz 20 000 zł) zostały zidentyfikowane jako cieszące się największą popularnością i wybrane dla przyciągnięcia uwagi klientów. Równocześnie wprowadzono model mający na celu utrzymanie portfela i zatrzymanie dobrych klientów, którzy byliby zainteresowani wcześniejszą spłatą pożyczki.

Również w IV kwartale 2006 roku do sieci oddziałów CitiFinacial 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 tym samym okresie Pożyczka Hipoteczna CitiFinacial została dodatkowo wprowadzona do oferty sieci oddziałów Banku Detalicznego (CitiGold, CitiBanking).

4. Reorganizacja sieci oddziałów

W IV kwartale 2006 roku kontynuowana była rozbudowa i reorganizacja sieci placówek mająca na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 6 placówek w stosunku do III kwartału 2006 roku i wynosiła na koniec grudnia 236 jednostek, na które składały się:

- 111 placówek CitiFinacial, (z tego 99 oddziałów i 12 agencji - placówek partnerskich, prowadzących działalność pod logo CitiFinacial);

- 86 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 13 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 72 placówki wielofunkcyjne, wśród których 13 obsługuje również klientów korporacyjnych;
- 39 oddziałów i filii Sektora Bankowości Korporacyjnej, wśród których 23 obsługuje klientów detalicznych.

W IV kwartale 2006 roku kontynuowano rozbudowę sieci CitiFinancial, która na koniec grudnia 2006 roku osiągnęła liczbę 111 placówek (wzrost o 5 w stosunku do końca III kwartału 2006 roku). Uruchomiono w tym okresie 4 nowe oddziały i 1 nową agencję działającą pod logo CitiFinancial.

W stosunku do końca III kwartału 2006 roku, sieć oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2006 roku zwiększyła się o 1 Oddział CitiGold w Warszawie. Na koniec grudnia 2006 roku sieć liczyła 86 oddziałów. Dodatkowo 23 placówki korporacyjne prowadzą obsługę klientów detalicznych.

Liczba placówek korporacyjnych nie zmieniła się w IV kwartale 2006 roku i wynosiła 39. Liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych nie zmieniła się w tym czasie i wynosi 13. Klienci korporacyjni obsługiwani są obecnie w 52 placówkach.

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

8. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2006 rok, w tym propozycji kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy.

9. Zmiany w strukturze Grupy

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 jednostka zależna 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.

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.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nieruchomość własna Banku 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.

Spośród aktywów zaklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pozostał do zbycia ośrodek szkoleniowo-wypoczynkowy w Wiśle. Ośrodek szkoleniowo-wypoczynkowy w Rowach został zbyty w styczniu 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 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w stosunku do końca 2005 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie niewykorzystanych linii kredytowych reprezentujących 75% udzielonych zobowiązań warunkowych, które wzrosły o 456,6 mln zł. Wzrost ten wynikał w szczególności ze wzrostu linii kredytów odnawialnych i kredytów w rachunku bieżącym wykorzystywanych przez klientów jako kredyty operacyjne. Istotną zmianę w zakresie udzielonych zobowiązań warunkowych stanowi także występujące na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązanie Banku z tytułu gwarantowania emisji dłużnych papierów wartościowych.

Pozostałe istotne zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2005 roku dotyczyły przede wszystkim zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych - dotyczących transakcji typu FRA i IRS oraz wzrostu wolumenu bieżących transakcji wymiany walutowej.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	9 574 732	8 868 606
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	155 296	132 216
<i>linie kredytowe udzielone</i>	9 177 576	8 720 951
<i>lokaty do wydania</i>	24 860	15 439
<i>gwarancja emisji</i>	217 000	-
b) gwarancyjne	2 819 688	2 796 063
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	2 779 418	2 778 598
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	40 270	17 465
	12 394 420	11 664 669
Zobowiązania otrzymane gwarancyjne	2 019 070	2 341 400
Transakcje pozabilansowe bieżące	6 462 803	782 183
Transakcje pozabilansowe terminowe	375 540 009	275 918 731
	396 416 302	290 706 983

12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok

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

13. Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień 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 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%.

W dniu 16 listopada 2006 roku Citibank N.A. przekazał zawiadomienie o umorzeniu opcjonalnym uprzywilejowanych obligacji wymiennych na akcje Banku ustalając datę wcześniejszego umorzenia na dzień 7 grudnia 2006 roku. Do tego czasu obligatariusze mogli skorzystać z przysługującego im prawa do wymiany obligacji na akcje. Według informacji posiadanych przez Bank na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu, IFA posiadała 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 12 075 713 akcji Banku stanowiących 9,24% udziału w kapitale zakładowym Banku i 9,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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 IV kwartale 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 275 mln zł.

W stosunku do końca III kwartału 2006 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 IV kwartale 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 699 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
Powód: Kredytobiorca Banku Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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. 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. Roszenie 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.

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	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>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	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.

16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

W grudniu 2006 roku Bank podpisał z Citibank N.A., London Branch; Citibank, N.A., New York; Citigroup Global Markets Limited, London; Citigroup Global Markets, Inc.; Citibank Belgium SA; Citibank International Plc., Paris Branch; Citigroup Inc.; Citigroup Management Corporation; Citicorp North America Inc. spółkami powiązаныmi z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku Aneks nr 3 do umowy z dnia 27 kwietnia 2004 roku dotyczącej usług związanych ze wsparciem doradczym bieżącej działalności Banku. W Aneksie Nr 3 Strony ustaliły, że całkowite, ostatecznie uzgodnione na podstawie faktycznie poniesionych kosztów wynagrodzenie za 2005 rok wynosi 6 118 000 USD.

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

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

18. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku w IV kwartale 2006 roku

Z dniem 1 października 2006 roku Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Z dniem 1 października 2006 roku Pan Sanjeeb Chaudhuri został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

Z dniem 2 października 2006 roku członek Rady Nadzorczej Banku Pan Jarosław Myjak zrezygnował z pełnionej funkcji.

Z dniem 5 grudnia 2006 roku Pan Wiesław Smulski został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku wchodził:

Skład Zarządu Banku

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. Mrożek	Członek Zarządu Banku,

Skład Rady Nadzorczej Banku

Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady Nadzorczej,
Göran Collert	Członek Rady Nadzorczej,
Susan Helena Dean	Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej,
Rupert Hubbard	Członek Rady Nadzorczej,
Stephen H. Long	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej,
Aneta Popławska	Członek Rady Nadzorczej,
Wiesław Smulski	Członek Rady Nadzorczej.

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:

- niepewność odnośnie przyszłej sytuacji politycznej oraz ewentualne zmiany nastrojów na rynkach globalnych, mogące doprowadzić do wahań kursu polskiej waluty. Tendencje te sprzyjałyby zainteresowaniu ze strony klientów produktami umożliwiającymi zabezpieczenie się od niekorzystnych zmian na rynku walutowym;
- prawdopodobne przyspieszenie inflacji, związane ze wzrostem cen kontrolowanych oraz większymi niż rok wcześniej podwyżkami cen żywności. W reakcji na wyższą inflację Rada Polityki Pieniężnej może zdecydować się na podwyżki stóp procentowych, co mogłoby doprowadzić również do wzrostu stóp rynkowych;
- kontynuacja ożywienia inwestycyjnego, związana z koniecznością odbudowania mocy produkcyjnych przez część przedsiębiorców. Dzięki silnemu popytowi krajowemu możliwe powinno być utrzymanie tendencji wzrostowej w popycie na kredyt;
- poprawa na rynku pracy, przyczyniająca się do dalszego wzrostu dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Powinna ona sprzyjać wzrostowi zainteresowania produktami inwestycyjnymi, jak również kredytowymi (na skutek zwiększonych wydatków konsumpcyjnych).

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

w tys. zł	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał
	okres od 01/10/06 do 31/12/06	okres od 01/01/06 do 31/12/06	okres od 01/10/05 do 31/12/05	okres od 01/01/05 do 31/12/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	425 603	1 609 874	393 412	1 643 670
Koszty odsetek i podobne koszty	(167 566)	(605 640)	(145 932)	(655 216)
Wynik z tytułu odsetek	258 037	1 004 234	247 480	988 454
Przychody z tytułu opłat i prowizji	198 818	712 350	159 446	605 191
Koszty opłat i prowizji	(37 926)	(140 252)	(24 830)	(95 531)
Wynik z tytułu prowizji	160 892	572 098	134 616	509 660
Przychody z tytułu dywidend	-	34 202	-	21 094
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 202)	(2 238)	37 853	120 998
Wynik z pozycji wymiany	77 889	315 589	77 333	342 891
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 268	36 571	56	121 841
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	44	44	12 654	15 544
Pozostałe przychody operacyjne	37 810	122 837	33 518	128 703
Pozostałe koszty operacyjne	(10 754)	(33 650)	(10 073)	(51 996)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	27 056	89 187	23 445	76 707
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(344 421)	(1 333 863)	(348 199)	(1 351 035)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(31 100)	(129 167)	(35 243)	(139 312)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 118	116 064	6 846	6 589
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	52 421	98 097	6 286	35 214
Zysk brutto	191 002	800 818	163 127	748 645
Podatek dochodowy	(49 385)	(180 895)	(35 456)	(159 400)
Zysk netto	141 617	619 923	127 671	589 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,74		4,51
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		4,74		4,51

Bilans Banku

	Stan na dzień	31/12/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		535 623	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 848 484	5 878 624
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		8 247 313	7 171 157
Inwestycje kapitałowe		300 534	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności		19 030 974	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		9 562 908	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 468 066	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe		626 481	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		617 095	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		9 386	40 948
Wartości niematerialne		1 284 883	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		272 748	300 162
Inne aktywa		229 670	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 539	72 348
A k t y w a r a z e m		35 389 249	32 669 425
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		250 113	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 614 237	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 529 437	23 223 955
<i>depozyty</i>		24 843 591	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		6 481 772	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		18 361 819	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		685 846	455 949
Rezerwy		47 023	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	162 788
Inne zobowiązania		644 344	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	4 370
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30 085 154	27 497 931
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(81 501)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 297 175	1 101 418
Zyski zatrzymane		621 198	667 407
K a p i t a ł y r a z e m		5 304 095	5 171 494
P a s y w a r a z e m		35 389 249	32 669 425

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 2005 roku	522 638	3 044 585	(9 371)	2 116 063	468 069	6 141 984
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniach	522 638	3 044 585	(6 892)	2 116 063	527 512	6 203 906
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
Zysk netto	-	-	-	-	589 245	589 245
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
Stan na 31 grudnia 2005 roku	522 638	2 944 585	(64 554)	1 101 418	667 407	5 171 494

*/ MSR 32, MSR 39 i MSR 40

	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	-	-	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
Zysk netto	-	-	-	-	619 923	619 923
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
Stan na 31 grudnia 2006 roku	522 638	2 944 585	(81 501)	1 297 175	621 198	5 304 095

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	IV kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06	IV kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 31/12/05
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 005 263	972 013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	607 941	1 925 748
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	152 294	(50 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(460 877)	(1 841 787)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 304 621	1 005 263
Zmiana stanu środków pieniężnych	299 358	33 250

Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za IV kwartał 2006 roku

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za IV kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku.

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

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

Wyniki finansowe Banku

Za 2006 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 801 mln zł, co oznacza wzrost o 52 mln zł (tj. 6,9%) w stosunku do ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w IV kwartale 2006 roku wyniósł 191 mln zł i wzrósł o 28 mln zł (tj. 17,1%) w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego.

Zysk netto za 2006 rok wyniósł 620 mln zł, co oznacza wzrost o 31 mln zł (tj. 5,2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w IV kwartale 2006 roku wyniósł 142 mln zł i wzrósł o 14 mln zł (tj. 10,9%) w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za IV kwartał 2006 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 37 mln zł (tj. 9,6%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 4 mln zł (tj. 15,4%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 8 mln zł (tj. 2,1%), spadek wyniku na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 61 mln zł oraz zmniejszenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 46 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citibankhandlowy.pl

Podpis Kontrolera
Finansowego Banku
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

13.02.2007 roku

.....

13.02.2007 roku

.....