



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

LUTY 2008

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR**	
	IV kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/12/07	IV kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06	IV kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/12/07	IV kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 976 851	1 632 218	523 420	418 614
Przychody z tytułu prowizji	1 010 534	782 735	267 564	200 748
Zysk (strata) brutto	1 041 550	832 114	275 776	213 412
Zysk (strata) netto	826 190	657 056	218 754	168 515
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 425 162	315 822	677 041	82 434
Aktywa razem	38 920 355	35 990 735	10 865 537	9 394 115
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	27 998 931	25 991 136	7 816 564	6 784 072
Kapitał własny	5 605 071	5 417 803	1 564 788	1 414 127
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	145 907	136 416
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	42,90	41,47	11,98	10,82
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,86	14,10	12,86	14,10
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)	13,06	14,79	13,06	14,79
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,32	5,03	1,67	1,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	6,32	5,03	1,67	1,29
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 936 192	1 609 874	512 654	412 883
Przychody z tytułu prowizji	934 597	712 350	247 457	182 696
Zysk (strata) brutto	1 018 586	800 818	269 696	205 385
Zysk (strata) netto	811 157	620 392	214 774	159 112
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 436 826	299 358	680 298	78 137
Aktywa razem	38 025 786	35 095 894	10 615 797	9 160 549
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	27 443 267	25 529 437	7 661 437	6 663 562
Kapitał własny	5 479 067	5 304 564	1 529 611	1 384 570
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	145 907	136 416
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	41,93	40,60	11,71	10,60
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,06	13,40	12,06	13,40
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)	13,10	14,92	13,10	14,92
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,21	4,75	1,64	1,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	6,21	4,75	1,64	1,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	4,10	3,60	1,14	0,94

*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2007 roku 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 31 grudnia 2007 roku – 3,5820 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, II, III i IV kwartału 2007 roku – 3,7768 zł (I, II, III i IV kwartału 2006 roku: 3,8991 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 Banku	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
4. Sytuacja w sektorze bankowym	10
5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	11
6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	16
7. Działalność Grupy	19
8. Sezonowość lub cykliczność działalności	32
9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	32
10. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	32
11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	32
12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	32
13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	32
14. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok	33
15. Informacja o akcjonariuszach	33
16. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	33
17. Informacja o toczących się postępowaniach	34
18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	35
19. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	35
20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	35
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za IV kwartał 2007 roku</i>	36

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał
	okres od 01/10/07 do 31/12/07	okres od 01/01/07 do 31/12/07	okres od 01/10/06 do 31/12/06	okres od 01/01/06 do 31/12/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	526 529	1 976 851	422 219	1 632 218
Koszty odsetek i podobne koszty	(211 767)	(772 433)	(167 895)	(605 817)
Wynik z tytułu odsetek	314 762	1 204 418	254 324	1 026 401
Przychody z tytułu opłat i prowizji	312 521	1 010 534	216 015	782 735
Koszty opłat i prowizji	(130 917)	(273 955)	(45 249)	(164 833)
Wynik z tytułu prowizji	181 604	736 579	170 766	617 902
Przychody z tytułu dywidend	1 667	5 940	7	3 659
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	92 588	422 502	66 126	315 906
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	12 211	30 086	1 268	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 193	47 489	84 558	95 846
Pozostałe przychody operacyjne	29 676	107 729	40 899	128 373
Pozostałe koszty operacyjne	(10 213)	(44 503)	(13 255)	(39 617)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 463	63 226	27 644	88 756
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(356 697)	(1 406 936)	(355 874)	(1 371 372)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 639)	(108 837)	(31 372)	(130 186)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	690	596	1 118	118 316
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	20 048	55 073	(18 016)	22 535
Zysk operacyjny	262 890	1 050 136	200 549	824 334
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(114)	(8 586)	3 670	7 780
Zysk brutto	262 776	1 041 550	204 219	832 114
Podatek dochodowy	(54 998)	(215 360)	(35 944)	(175 058)
Zysk netto	207 778	826 190	168 275	657 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		6,32		5,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		6,32		5,03
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		826 190		657 056
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	31.12.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 321 503	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 153 848	4 556 471
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 467 638	8 247 313
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		58 388	67 910
Pozostałe inwestycje kapitałowe		21 909	54 618
Kredyty, pożyczki i inne należności		21 205 373	19 516 218
<i>od sektora finansowego</i>		8 718 832	9 319 272
<i>od sektora niefinansowego</i>		12 486 541	10 196 946
Rzeczowe aktywa trwałe		621 263	638 246
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		587 769	628 860
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		33 494	9 386
Wartości niematerialne		1 284 078	1 285 753
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		374 662	274 124
Inne aktywa		407 514	801 920
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		38 920 355	35 990 735
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 391 286	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 998 931	25 991 136
<i>depozyty</i>		26 896 415	25 036 782
<i>sektora finansowego</i>		7 085 045	6 156 605
<i>sektora niefinansowego</i>		19 811 370	18 880 177
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 102 516	954 354
Rezerwy		37 548	44 378
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		106 632	5 687
Inne zobowiązania		780 887	964 771
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		33 315 284	30 572 932
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 028 809	3 027 470
Kapitał z aktualizacji wyceny		(182 450)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 443 724	1 407 081
Zyski zatrzymane		792 350	542 115
K a p i t a ł y r a z e m		5 605 071	5 417 803
P a s y w a r a z e m		38 920 355	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	Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 196 052	584 011	-	5 248 599
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	15 649	-	-	-	15 649
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(36 571)	-	-	-	(36 571)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 975	-	-	-	3 975
Różnice kursowe	-	-	-	(881)	351	-	(530)
Zysk netto	-	-	-	-	657 056	-	657 056
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	-	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	211 910	(228 928)	-	-
Stan na 31 grudnia 2006 roku	522 638	3 027 470	(81 501)	1 407 081	542 115	-	5 417 803

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	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	-	-	(91 520)	-	-	-	(91 520)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 109)	-	-	-	(33 109)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	23 680	-	-	-	23 680
Różnice kursowe	-	-	-	(3 224)	955	-	(2 269)
Zysk netto	-	-	-	-	826 190	-	826 190
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(535 704)	-	(535 704)
Transfer na kapitały	-	1 339	-	39 867	(41 206)	-	-
Stan na 31 grudnia 2007 roku	522 638	3 028 809	(182 450)	1 443 724	792 350	-	5 605 071

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/12/07	IV kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 321 162	1 005 340
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 627 939	553 584
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(81 602)	122 507
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(121 175)	(360 269)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	3 746 323	1 321 162
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 425 162	315 822

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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 %	
		31.12.2007	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 IV kwartale 2007 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 31 grudnia 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 IV kwartał 2007 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za IV kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

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

3. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

Ostatni kwartał 2007 roku przyniósł kontynuację korzystnych tendencji gospodarczych, a w szczególności utrzymanie wysokiej dynamiki popytu krajowego. W okresie październik-grudzień sprzedaż detaliczna wzrosła średnio o 17% r/r, podczas gdy produkcja przemysłowa zwiększyła się przeciętnie o 9,6% r/r. Dynamiczny wzrost gospodarczy sprzyjał kontynuacji ożywienia na rynku pracy, które przejawiało się 10% wzrostem wynagrodzeń.

Po długim okresie relatywnie niskiej inflacji, w grudniu wskaźnik CPI wzrósł do 4,0%, a więc powyżej górnej granicy celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej (1,5-3,5%). Do wzrostu inflacji przyczyniły się przede wszystkim znaczne podwyżki cen żywności oraz paliw. W odpowiedzi na przyspieszenie dynamiki cen Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się w listopadzie podnieść stopę referencyjną o 25 punktów bazowych do poziomu 5,00%.

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację na rynkach finansowych w czwartym kwartale 2007 roku był rozwój kryzysu kredytowego w Stanach Zjednoczonych i jego przeniesienie się na inne rynki. Pomimo zawirowań na globalnych rynkach finansowych kurs euro do złotego obniżył się na koniec grudnia do poziomu 3,5820 wobec 3,7775 na zakończenie trzeciego kwartału. Umocnieniu polskiej waluty sprzyjał wzrost stóp procentowych w kraju oraz przejściowy wzrost rynkowych oczekiwań na szybsze przyjęcie euro przez Polskę, po październikowych wyborach parlamentarnych.

IV kwartał 2007 roku nie był udany dla posiadaczy akcji. Główny indeks WIG osiągnął na koniec roku poziom 55 649 pkt (spadek o prawie 8% w kwartale), z kolei indeks największych spółek WIG20 spadł w tym samym okresie niemalże o 5%. Najgorszą inwestycją okazały się akcje małych i średnich spółek – indeks mWIG40 stracił blisko 12%, natomiast sWIG80 11,5%. Spadki zanotowane w IV kwartale 2007 roku były kontynuacją negatywnych tendencji z poprzedniego kwartału spowodowanych m.in. informacjami dobiegającymi ze Stanów Zjednoczonych, obawami o przyszłość światowej gospodarki oraz wysokimi wycenami polskich spółek. W IV kwartale zaobserwowano także odpływy środków z akcyjnych funduszy inwestycyjnych lokujących swoje aktywa w kraju na rzecz funduszy bezpiecznych oraz produktów opartych o aktywa zagraniczne.

W ostatnim kwartale 2007 roku na rynku zadebiutowało 28 spółek giełdowych (w tym 2 spółki zostały przeniesione z rynku CeTO, oraz 6 spółek zagranicznych), przez co na koniec roku na warszawskiej giełdzie notowanych było 351 spółek (328 krajowych i 23 zagranicznych). Wartość rynkowa krajowych spółek spadła z poziomu 542 mld zł na koniec III kwartału do 509 mld zł na koniec roku. Z kolei kapitalizacja ogółem (z uwzględnieniem spółek zagranicznych) wzrosła do 1 080 mld zł na koniec 2007 roku. Istotny wpływ na tak znaczący wzrost kapitalizacji miało wprowadzenie do obrotu na GPW akcji spółki UniCredit, której kapitalizacja przekracza 270 mld zł.

Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 28 grudnia 2007 roku:

Indeks	28.12.2007	28.09.2007	Zmiana kw/kw (%)	29.12.2006	Zmiana r/r (%)
WIG	55 648,54	60 368,92	(7,82%)	50 411,82	10,4%
WIG-PL	55 011,93	59 999,98	(8,31%)	50 361,39	9,2%
WIG20	3 456,05	3 633,64	(4,89%)	3 285,49	5,2%
mWIG40	4 028,37	45 658,14	(11,82%)	3 733,26	7,9%
sWIG80	15 917,92	17 993,12	(11,53%)	12 716,59	25,2%
TECHWIG	1 052,13	1 129,73	(6,87%)	1 201,50	(12,4%)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 949,94	8 426,28	(5,65%)	7 085,84	12,2%
WIG-Budownictwo	8 673,57	10 076,37	(13,92%)	7 703,50	12,6%
WIG-Deweloperzy*	4 788,89	5 509,96	(13,09%)	-	(25,9%)
WIG-Informatyka	1 764,67	1 971,78	(10,50%)	1 756,58	0,5%
WIG-Media	4 911,01	4 481,56	9,58%	4 012,97	22,4%

Indeks	28.12.2007	28.09.2007	Zmiana		Zmiana r/r (%)
			kw/kw (%)	29.12.2006	
WIG-Przemysł paliwowy	3 548,44	3 734,17	(4,97%)	3 149,10	12,7%
WIG-Przemysł spożywczy	3 317,96	3 791,62	(12,49%)	3 832,40	(13,4%)
WIG-Telekomunikacja	1 270,21	1 206,44	5,29%	1 340,01	(5,2%)

*indeks obliczany od 18 czerwca 2007 roku

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW:

	IV kw. 2007 r.	Zmiana (%)	III kw. 2007 r.	Zmiana (%)	IV kw. 2006 r.
Akcje (mln zł)	107 546	(0,01%)	107 554	13,0%	95 180
Obligacje (mln zł)	561	(21,6%)	716	(68,1%)	1 761
Kontrakty terminowe (tys. szt)	2 749	(1,4%)	2 787	105,1%	1 340

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

Wartość obrotów akcjami w IV kwartale 2007 roku wyniosła 107,5 mld zł, co było wartością zbliżoną do obrotów osiągniętych w III kwartale. W odniesieniu do IV kwartału 2006 roku obroty sesyjne akcjami wzrosły o 13%. Na sesji w dniu 21 grudnia 2007 roku wartość obrotów przekroczyła 4,14 mld zł osiągając najwyższy poziom w historii warszawskiej giełdy.

Wolumen obrotu kontraktami terminowymi wyniósł 2,75 mln sztuk i wzrósł o 105% w stosunku do IV kwartału roku 2006.

Z kolei na rynku papierów dłużnych w IV kwartale 2007 roku można było zaobserwować spadek aktywności inwestorów - wartość obrotu obligacjami spadła o ponad 68% w porównaniu z rokiem poprzednim, osiągając poziom 561 mln zł.

4. Sytuacja w sektorze bankowym

Po IV kwartałach 2007 roku sektor bankowy osiągnął wynik finansowy netto na poziomie przekraczającym 13 mld zł, co jest rezultatem wyższym o 23% od osiągniętego w analogicznym okresie 2006 roku. Rentowność sektora wzrosła w przeważającej mierze dzięki znaczącemu wzrostowi wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji. Wynik operacji finansowych wzrósł o 23%. Roczna dynamika wyniku z pozycji wymiany przekroczyła 20%, natomiast o 14% zmniejszyły się przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu. Ponadto, wysokiej dynamice przychodów towarzyszyła niska dynamika kosztów. Koszty działania banków w sektorze bankowym po IV kwartałach 2007 roku wzrosły zaledwie o 4% w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku.

Po IV kwartałach 2007 roku dynamika kredytów dla przedsiębiorstw osiągnęła poziom 24% r/r oraz 3% kw./kw., natomiast depozyty przedsiębiorstwa rosły w tempie 15% r/r i aż 9% kw./kw. Bardzo wysokie tempo wzrostu osiągnął portfel kredytów od osób prywatnych 42% r/r oraz 7% kw./kw. (w tym portfel kredytów hipotecznych wzrósł odpowiednio 51% r/r i 7% kw./kw.), podczas gdy depozyty osób prywatnych wzrosły o 9% r/r oraz 5% kw./kw. Przyczyną wyższej niż w poprzednich kwartałach dynamiki wzrostu depozytów od osób prywatnych w sektorze bankowym jest rosnąca niepewność na rynkach kapitałowych oraz podwyżki stóp procentowych zwiększające atrakcyjność lokat bankowych.

5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

▪ Bilans

Na koniec IV kwartału 2007 roku suma bilansowa wyniosła 38,9 mld zł w porównaniu do 36,0 mld zł na koniec 2006 roku, co stanowi wzrost o 2,9 mld zł (tj. 8%).

Istotny wzrost w grupie aktywów wykazały kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego, które wzrosły w tym okresie o 2,3 mld zł (tj. 22%) osiągając 12,5 mld zł na koniec IV kwartału 2007 roku.

Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego

mln zł	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	7 767	6 570	1 197	18%
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	4 719	3 627	1 092	30%
Razem	12 486	10 197	2 289	22%

Głównym motorem wzrostu w tej grupie aktywów były kredyty bankowości detalicznej, które wzrosły aż o 1,1 mld zł (tj. 30%), przede wszystkim w grupie kredytów na kartach kredytowych, ale również pożyczek gotówkowych. Dynamiczny przyrost osiągnęły także kredyty bankowości korporacyjnej, które wzrosły o 1,2 mld zł (tj. 18%). Dodatkowo, warto zwrócić uwagę, że jednocześnie zmniejszeniu uległy kredyty zagrożone utratą wartości, osiągając na koniec IV kwartału 2007 roku poziom 1,6 mld zł.

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niefinansowego

mln zł	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
<i>niezagrożone utratą wartości</i>	12 217	9 947	2 270	23%
<i>zagrożone utratą wartości</i>	1 635	1 791	(156)	(9%)
Razem	13 852	11 738	2 114	18%
Utrata wartości	1 366	1 541	(175)	(11%)
Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego	12 486	10 197	2 289	22%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	84%	86%		

Ponadto, znaczący wzrost, wynoszący 2,8 mld zł (tj. sześciokrotnie) widoczny jest w pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”. Wzrost ten wynikał z obowiązku utrzymania na rachunku bieżącym w NBP średniego stanu środków rezerwy obowiązkowej na deklarowanym poziomie. Jednocześnie nastąpił spadek dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, o 1,8 mld zł, (tj. 22%).

Po stronie pasywów, największy nominalny wzrost wykazały depozyty, zarówno sektora finansowego i jak również niefinansowego. Depozyty sektora finansowego przyrosły o ponad 0,9 mld zł (tj. 15%) w dużej mierze w efekcie wzrostu depozytów terminowych funduszy inwestycyjnych w związku z panującą sytuacją na rynku, a depozyty sektora niefinansowego o ponad 0,9 mld zł (tj. 5%). Nastąpił znaczący przyrost środków na rachunkach bieżących (wzrost o 2,3 mld zł, tj. 39%), z czego w samej grupie klientów bankowości detalicznej o 2,1 mld zł (tj. 110%), do czego w dużej mierze przyczyniła się oferta i kampania promocyjna Konta Oszczędnościowego. Jednocześnie miało to wpływ na spadek depozytów terminowych w grupie klientów bankowości detalicznej.

Depozyty sektora niefinansowego

mln zł	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
Środki na rachunkach bieżących:	8 050	5 770	2 280	40%
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	4 029	3 859	170	4%
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	4 021	1 911	2 110	110%
Depozyty terminowe:	11 748	13 090	(1 342)	(10%)
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	9 506	10 109	(603)	(6%)
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	2 242	2 981	(739)	(25%)
Odsetki naliczone	13	20	(7)	(34%)
Razem	19 811	18 880	931	5%

- Rachunek zysków i strat

W 2007 roku Grupa osiągnęła zysk brutto w wysokości 1 042 mln zł, co oznacza wzrost o 209 mln zł (tj. 25%) w stosunku do 2006 roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 826 mln zł, co oznacza wzrost o 169 mln zł (tj. 26%) w stosunku do 2006 roku.

Zarówno w 2006, jak i w 2007 roku wystąpiło kilka znaczących zdarzeń jednorazowych, które miały wpływ na wyniki Grupy.

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. W II kwartale 2006 roku zaksięgowano przychód związany z akcjami przyznanymi przez MasterCard w kwocie 6 mln zł, a w III 2006 roku wynik na sprzedaży akcji NFI Empik Media & Fashion przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. (I transza). W IV kwartale 2006 roku Bank osiągnął 85 mln zł wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych w efekcie sprzedaży akcji NFI Empik Media & Fashion (II transza) oraz udziałów Eastbridge B.V. przez Handlowy Investments S.A.

Z kolei, w I kwartale 2007 roku zaksięgowano zysk ze sprzedaży akcji Stalexport S.A. w wysokości 7 mln zł. Wyniki II kwartału 2007 roku zawierają 37 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku oraz z tytułu sprzedaży akcji MasterCard. Ponadto, w II kwartale 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. W IV kwartale 2007 roku Bank osiągnął 3 mln zł wyniku na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych w efekcie sprzedaży akcji NFI Magna Polonia S.A. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wzrost zysku brutto w 2007 roku w stosunku do 2006 roku wyniósł 388 mln zł (tj. 63%), natomiast wzrost zysku netto 310 mln zł (tj. 64%).

W IV kwartale 2007 roku Grupa osiągnęła zysk brutto w wysokości 263 mln zł, co oznacza wzrost o 59 mln zł (tj. 29%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 208 mln zł, co oznacza wzrost o 40 mln zł (tj. 23%) w stosunku do IV kwartału 2006 roku.

Natomiast po wyłączeniu wpływu transakcji jednorazowych przedstawionych powyżej i odnoszących się do IV kwartału 2007 i 2006 roku, wzrost zysku brutto w IV kwartale 2007 roku w stosunku do IV kwartału 2006 roku wyniósł 140 mln zł (tj. 117%), natomiast wzrost zysku netto 121 mln zł (tj. 144%).

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

- wynik z tytułu odsetek w kwocie 315 mln zł wobec 254 mln zł w IV kwartale 2006 roku (wzrost o 60 mln zł, tj. 24%), przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od kredytów zarówno detalicznych, jak i korporacyjnych, kart kredytowych oraz przychodów od lokat w bankach, pomimo spadku portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz wyższych kosztów finansowania depozytów sektora niefinansowego,

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.10 -	01.10 -	Zmiana	
	31.12.2007	31.12.2006	tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:				
Banku Centralnego	16 060	3 698	12 362	334%
lokata w bankach	98 069	66 192	31 877	48%
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	312 613	228 086	84 527	37%
sektora finansowego	2 047	2 808	(761)	(27%)
sektora niefinansowego	310 566	225 278	85 288	38%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	81 593	107 290	(25 697)	(24%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	18 194	16 953	1 241	7%
Razem	526 529	422 219	104 310	25%
Koszty odsetek i podobne koszty od:				
depozytów banków	(42 722)	(38 849)	(3 873)	10%
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(27 785)	(17 668)	(10 117)	57%
depozytów sektora niefinansowego	(148 674)	(107 567)	(41 107)	38%
kredytów i pożyczek otrzymanych	7 414	(3 811)	11 225	(295%)
Razem	(211 767)	(167 895)	(43 872)	26%
Wynik z tytułu odsetek	314 762	254 324	60 438	24%

- wynik z tytułu prowizji w kwocie 182 mln zł wobec 171 mln zł w IV kwartale 2006 roku (wzrost o 11 mln zł, tj. 6%) głównie za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej,

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.10 -	01.10 -	Zmiana	
	31.12.2007	31.12.2006	PLN '000	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	171 045	76 910	94 135	122%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	45 976	44 099	1 877	4%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	33 744	31 040	2 704	9%
z tytułu usług powierniczych	23 896	22 554	1 342	6%
z tytułu działalności maklerskiej	17 865	16 671	1 194	7%
inne	19 995	24 741	(4 746)	(19%)
Razem	312 521	216 015	96 506	45%

<i>w tys. zł</i>	01.10 -	01.10 -	Zmiana	
	31.12.2007	31.12.2006	PLN '000	%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(21 232)	(19 991)	(1 241)	6%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(95 695)	(12 898)	(82 797)	642%
z tytułu działalności maklerskiej	(3 741)	(5 945)	2 204	(37%)
inne	(10 249)	(6 415)	(3 834)	60%
Razem	(130 917)	(45 249)	(85 668)	189%
Wynik z tytułu prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	75 350	64 012	11 338	18%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	24 744	24 108	636	3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	33 744	31 040	2 704	9%
z tytułu usług powierniczych	23 896	22 554	1 342	6%
z tytułu działalności maklerskiej	14 124	10 726	3 398	32%
inne	9 746	18 326	(8 580)	(47%)
Razem	181 604	170 766	10 838	6%

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 93 mln zł wobec 66 mln zł w IV kwartale 2006 roku (wzrost o 26 mln zł, tj. 40%). Wzrost został osiągnięty zarówno dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów, jak i skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku. Znacząco wzrosły wolumeny transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi, transakcje opcyjne oraz sprzedaż depozytów powiązanych z rynkiem,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 12 mln zł wobec 1 mln zł w IV kwartale 2006 roku,
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w kwocie 19 mln zł wobec 28 mln zł w IV kwartale 2006 roku. Wyższy wynik w segmencie Bankowości Korporacyjnej w IV kwartale 2006 roku wynika w dużej mierze z rozwiązania nadwyżki rezerwy utworzonej na renowację jednego z budynków użytkowanych przez Bank,
- koszty działania Banku i ogólnego zarządu oraz amortyzacja w wysokości 383 mln zł wobec 387 mln zł w analogicznym kwartale ubiegłego roku (spadek o 4 mln zł, tj. 1%). Nastąpił spadek amortyzacji i kosztów pracowniczych w segmencie Bankowości Korporacyjnej, przede wszystkim w efekcie niższych kosztów wyceny pracowniczych programów świadczeń kapitałowych w ramach których oferowane są akcje bądź opcje na akcje Citigroup. Niższe koszty pracownicze są również efektem mniejszego poziomu rezerw na premie i nagrody roczne zawiązanych w IV kwartale 2007 roku wobec rezerw zawiązanych w IV kwartale 2006 roku. Jednocześnie wzrosły koszty w segmencie Bankowości Detalicznej, było to spowodowane głównie intensyfikacją działań marketingowych (zwłaszcza mediowych - telewizja i prasa) oraz wzrostem kosztów wynagrodzeń zarówno zmiennych (pochodna dobrych wyników sprzedaży), jak i stałych (wzrost zatrudnienia w obszarze dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji),

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.10 - 31.12.2007	01.10 - 31.12.2006	Zmiana tys. zł	%
Koszty pracownicze	(168 689)	(191 273)	22 584	(12%)
Koszty ogólnego-administracyjne	(188 008)	(164 601)	(23 407)	14%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(26 639)	(31 372)	4 733	(15%)
Razem	(383 336)	(387 246)	3 910	(1%)

- rozwiązanie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 20 mln zł wobec odpisów netto w IV kwartale 2006 roku w wysokości 18 mln zł, co jest efektem poprawy jakości portfela, jak również poprawy sytuacji kredytobiorców i rzeczywistych wyższych spłat zagrożonych kredytów korporacyjnych.

- Wskaźniki

W analizowanym okresie podstawowe wskaźniki finansowe uległy poprawie. Pozytywny trend widoczny jest zarówno we wskaźnikach rentowności, jak i efektywności. W stosunku do końca 2006 roku, wskaźnik zwrotu z kapitału uległ poprawie o 3 pkt. proc. i wyniósł na koniec IV kwartału 2007 roku 17%, natomiast wskaźnik zwrotu z aktywów wzrósł w tym okresie z 1,9% do 2,1% na koniec IV kwartału 2007 roku.

Wskaźnik Koszty / Dochody zmniejszył się z 64% w IV kwartale 2006 roku do 61% w IV kwartale 2007 roku, natomiast w ujęciu rocznym, aż z 69% wykazanych w 2006 roku do 60% w 2007 roku.

Wybrane wskaźniki finansowe	31.12.2007	31.12.2006
ROE	17%	14%
ROA	2,1%	1,9%
Koszty / Dochody (kwartalnie)	61%	64%
Koszty / Dochody (rocznie)	60%	69%
Kredyty sektora niefinansowego/ Depozyty sektora niefinansowego	63%	54%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem	32%	28%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	50%	42%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	29%	28%

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	2007	2006	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w IV kwartale	5 819	5 665	154	3%
Średnie zatrudnienie w roku	5 722	5 539	183	3%
Stan zatrudnienia na koniec roku	5 921	5 647	273	5%

Na dzień 31 grudnia 2007 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 12,86% i był o 1,24 pkt. proc. niższy niż na koniec 2006 roku, co spowodowane było przede wszystkim wzrostem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Współczynnik wypłacalności

w tys. zł.	31.12.2007	31.12.2006
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności	3 434 923	3 390 917
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	17 422 283	15 398 733
Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 137 198	1 923 574
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 395 383	1 231 899
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	356 051	327 073
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	253 531	248 418
- inne wymogi kapitałowe	132 233	116 184
Współczynnik wypłacalności	12,86%	14,10%

Na dzień 31 grudnia 2007 roku współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dn. 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych zasad ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3), natomiast na dzień 31 grudnia 2006 roku według zasad określonych w uchwale nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dn. 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych zasad ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25).

6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 2 główne segmenty branżowe:

– Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej 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 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 okres	2007			2006		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	533 755	670 663	1 204 418	447 055	579 346	1 026 401
Wynik z tytułu prowizji	309 890	426 689	736 579	298 316	319 586	617 902
Przychody z tytułu dywidend	5 923	17	5 940	3 659	-	3 659
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	389 482	33 020	422 502	280 186	35 720	315 906
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	30 086	-	30 086	36 571	-	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	43 700	3 789	47 489	95 846	-	95 846
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	70 948	(7 722)	63 226	71 483	17 273	88 756
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(653 508)	(753 428)	(1 406 936)	(675 152)	(696 220)	(1 371 372)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(76 710)	(32 127)	(108 837)	(95 300)	(34 886)	(130 186)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	597	(1)	596	105 236	13 080	118 316
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	102 907	(47 834)	55 073	61 066	(38 531)	22 535
Zysk operacyjny	757 070	293 066	1 050 136	628 966	195 368	824 334
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 586)	-	(8 586)	7 780	-	7 780
Zysk brutto	748 484	293 066	1 041 550	636 746	195 368	832 114
Podatek dochodowy			(215 360)			(175 058)
Zysk netto			826 190			657 056
Stan na dzień	31.12.2007			31.12.2006		
Aktywa, w tym:	34 040 092	4 880 263	38 920 355	32 161 847	3 828 888	35 990 735
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	4 179	-	4 179	12 539	-	12 539
Pasywa	31 474 063	7 446 292	38 920 355	29 824 930	6 165 805	35 990 735

7. Działalność Grupy

1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł.	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	136 102	100 532	35 570	35%
Wynik z tytułu prowizji	75 868	76 820	(952)	(1%)
Przychody z tytułu dywidend	1 667	7	1 660	n.m.
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84 109	58 561	25 548	44%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	12 211	1 268	10 943	863%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 193	84 558	(81 365)	(96%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 485	24 395	(4 910)	(20%)
Razem przychody	332 635	346 141	(13 506)	(4%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(186 306)	(200 789)	14 483	(7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	736	956	(220)	(23%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	44 024	(4 550)	48 574	(1068%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	(114)	3 670	(3 784)	(103%)
Zysk brutto	190 975	145 428	45 547	31%
Koszty / Dochody	56%	58%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w IV kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od kredytów w następstwie powiększenia portfela kredytowego, jak również wyższych przychodów od lokat w bankach,
- spadek wyniku z tytułu prowizji spowodowany niższymi przychodami w obszarze transakcji corporate finance pomimo wyższych przychodów z działalności maklerskiej, realizacji zleceń płatniczych i działalności powierniczej,
- wzrost wyniku na działalności skarbcowej, przede wszystkim dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów, skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku, jak również dzięki wyższemu wynikowi na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych,
- spadek kosztów działania banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów amortyzacji oraz niższych kosztów pracowniczych przy jednoczesnym wzroście nakładów na reklamę i marketing,
- rozwiązanie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych, co jest efektem poprawy jakości portfela, jak również poprawy sytuacji kredytobiorców i rzeczywistych wyższych spłat zagrożonych kredytów korporacyjnych w IV kwartale 2007 roku.

a) Bankowość Transakcyjna

- Płatności i Należności

W IV kwartale 2007 roku przeprowadzono szereg akcji marketingowych w ramach promocji marki Sieć Obsługi Płatności Unikasa. Celem promocji jest dalszy wzrost liczby transakcji i zwiększenie rozpoznawalności Sieci na rynku. Razem z nowymi Partnerami przeprowadzono wspólne przedsięwzięcia promujące. Informacje o możliwości uregulowania rachunków za pośrednictwem Sieci Unikasa znalazły się na fakturach, kopertach, ulotkach, plakatach i biuletynach nowych klientów. Unikasa była obecna na szeregu konferencji branżowych, m.in. sektora energetycznego, jak również w konferencjach produktowych organizowanych przez Bank na terenie całej Polski.

Ponadto stale prowadzone są działania mające na celu popularyzację polecenia zapłaty. W ich efekcie wolumeny obsługiwane w IV kwartale 2007 roku były o 12% większe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Warto podkreślić, że IV kwartał 2007 roku był rekordowym okresem w historii oferowania tego produktu pod względem liczby zrealizowanych transakcji. Zrealizowano 780 tysięcy transakcji, co stanowi blisko połowę wszystkich poleceń zapłaty zrealizowanych na polskim rynku - tym samym Bank po raz kolejny uplasował się na pozycji lidera w tym segmencie rynku.

W IV kwartale 2007 roku odnotowano także 4% wzrostu liczby płatności z tytułu przelewów krajowych w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. W IV kwartale 2007 roku liczba płatności krajowych przetwarzanych w sposób nieautomatyczny została zredukowana do poziomu 0,37% wszystkich płatności realizowanych przez Bank. W analogicznym okresie roku 2006 odsetek ten wyniósł 0,5%. Zwiększenie udziału zleceń realizowanych w sposób automatyczny odgrywa ważną rolę w procesie redukcji kosztów i efektywnego wykorzystania zasobów.

Również w przypadku przelewów zagranicznych w IV kwartale 2007 roku zrealizowano rekordową liczbę płatności w walutach obcych. Tylko w październiku liczba transakcji przekroczyła 50 tysięcy, a porównując do analogicznego okresu poprzedniego roku liczba płatności była o 20% wyższa.

Zgodnie ze strategią rozwoju i dostarczania najlepszych produktów Bank pracuje nad projektem, który ma umożliwić klientom realizację płatności walutowych w europejskim systemie RTGS (Real Time Gross Settlement). Wprowadzenie tego projektu dla klientów Banku jeszcze bardziej uatrakcyjni ofertę produktową i umożliwi klientom rozliczanie płatności w walucie Euro w czasie rzeczywistym.

W ramach automatyzacji procesów i stosowania zasad wynikających z najlepszych praktyk wprowadzono zmiany do procesu operacyjnego zgodne z wytycznymi FATF – Financial Action Task Force – międzynarodowej organizacji, której celem jest zwalczanie prania pieniędzy i finansowania terroryzmu.

W IV kwartale 2007 roku w porównaniu do IV kwartału 2006 roku odnotowano również 20% wzrost transakcji z tytułu Elektronicznych Przekazów Poczтовых. Ponadto, w ostatnim kwartale 2007 roku Bank włączył do swej oferty nowy produkt skierowany do osób przebywających za granicami kraju, które chcą przesłać do Polski środki pieniężne w formie gotówkowej – Workers Remittances. Jest to produkt, który umożliwia przekazywanie środków w formie gotówkowej w sposób bezpieczny, szybki i tani.

- Obsługa rachunków oraz produkty zarządzania płynnością

W IV kwartale 2007 roku w porównaniu do ostatniego kwartału ubiegłego roku odnotowano wzrost średnich sald na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Salda rachunków bieżących utrzymywane były przede wszystkim w polskich złotych (ponad 67%), w euro zdeponowane było 21% środków, a w dolarach amerykańskich 9%.

Uruchomiony został moduł obsługi produktów zarządzania płynnością – ILM – w systemie rozliczeniowym Banku. Rozszerza on możliwości produktowe Banku i pozwala na zautomatyzowanie procesów zarządzania produktami Rachunek Skonsolidowany Plus, Wirtualna Konsolidacja i Rzeczywisty Cash Pooling.

Oferta Rachunku Zastrzeżonego staje się coraz bardziej zauważalna na rynku. Produkt ten jest dla klientów doskonałym narzędziem służącym do zabezpieczenia zawieranych umów. Środki

zdeponowane na Rachunku Zastrzeżonym są przekazywane jednej ze stron transakcji po spełnieniu warunków określonych w umowie. Bank uniemożliwia niezgodne z warunkami umowy podjęcie środków. Rachunek Zastrzeżony to jednocześnie rozwiązanie bardzo elastyczne, dające możliwość dostosowania do potrzeb klientów i specyfiki konkretnej transakcji. W IV kwartale 2007 roku podpisane zostały nowe umowy dotyczące największych transakcji na rynku związanych m.in. z zakupem nieruchomości oraz świadczeniem usług marketingowych.

W celu promowania Rachunku Zastrzeżonego oraz dalszego wzmocnienia jego pozycji na rynku w grudniu 2007 roku w fachowych czasopismach przeprowadzono kampanię reklamową. Kampania miała na celu dotarcie do kancelarii prawnych, małych firm i dużych przedsiębiorstw. Zaakcentowane zostało bezpieczeństwo, które jest wynikiem zastosowania Rachunku Zastrzeżonego nawet w największych transakcjach.

- Bankowość Elektroniczna

IV kwartał 2007 roku był rekordowy pod względem ilości procesowanych transakcji elektronicznych – zrealizowano ponad 10 milionów zleceń. To wzrost o blisko 7,6% w stosunku do IV kwartału 2006 roku.

W IV kwartale 2007 roku wykonano ponad 430 aktywacji systemu bankowości elektronicznej CitiDirect, co w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku stanowi wzrost o blisko 44,3 %.

Udział wyciągów elektronicznych w IV kwartale 2007 roku osiągnął 85,5%, co w porównaniu z IV kwartałem 2006 roku (82,7%) stanowi wzrost o blisko 3,4 punktu procentowego.

- Produkty kartowe

Pod koniec IV kwartału 2007 roku Bank rozszerzył listę obsługiwanych Sądów i Prokuratur w zakresie produktu Mikrowpłaty. Dla rozwoju produktu kluczowe znaczenie miała bliska współpraca Banku z firmami IT obsługującymi Sądy i Prokuratury. W IV kwartale 2007 roku zorganizowana została konferencja dla przedstawicieli Sądów i Prokuratur, na której firmy IT oraz Bank zaprezentowały nową, rozszerzoną o moduł Mikrowpłaty funkcjonalność platform wykorzystywanych przez Sądy i Prokuratury. Bank jest jedyną instytucją w Polsce posiadającą kompleksowe oraz udokumentowane referencjami rozwiązanie w zakresie Mikrowpłat dla Sądów i Prokuratur.

W IV kwartale 2007 roku Bank kontynuował prace związane z rozwojem rynku przedpłaconych kart płatniczych poprzez m.in. współpracę z instytucjami sektora publicznego, które za pośrednictwem kart przedpłaconych dystrybuują wypłaty socjalne. Bank umacniał swoją pozycję lidera na rynku przedpłaconych kart płatniczych wydawanych w ramach programów lojalnościowych i promocyjnych. Ponadto, dzięki nowo nawiązanym kontaktom Bank wydał pierwszą w swojej historii przepłaconą kartę medyczną oraz pierwszą kartę podarunkową dostępną w jednym z centrów handlowych. Jednak kluczową rolę dla rozwoju produktu w tym okresie miało nawiązanie współpracy z jednym z największych operatorów systemu premiowo – motywacyjnego na polskim rynku. W IV kwartale 2007 roku Bank wydał ponad 110 tysięcy nowych kart przedpłaconych, co stanowi czterokrotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na koniec IV kwartału 2007 roku udział Banku w rynku kart przedpłaconych wynosił 70%.

Bank dąży również do podtrzymania tendencji wzrostowej w segmencie kart typu biznes. Na koniec IV kwartału 2007 roku liczba wydanych kart przekroczyła 16,3 tysięcy sztuk – 7% więcej niż na koniec IV kwartału 2006 roku. W październiku 2007 roku Bank – jako drugi w Polsce – wprowadził usługę Visa cash back dla Kart Debetowych Citibank Business. Usługa ta umożliwia wypłatę gotówki do 200 złotych przy okazji dokonywania transakcji bezgotówkowej w punkcie handlowo-usługowym.

- Produkty gotówkowe

W IV kwartale 2007 roku Bank nawiązał współpracę z dwoma bankami w zakresie providingu – usługi, która polega na odkupie i sprzedaży banknotów pieniężnych i bilonu od innych banków. Ta nowa usługa skierowana jest do innych banków krajowych lub zagranicznych, które nie mają podpisanej umowy z NBP w zakresie usług kupna i sprzedaży znaków pieniężnych. Jednym z podstawowych czynników warunkujących działalność instytucji finansowych jest możliwość

zaopatrywania się w gotówkę (w PLN oraz w waluty obce) w celu zasilenia oddziałów, bankomatów, wydawania zasileń klientom, jak również możliwość odbioru środków z oddziałów. Banki mają ograniczone możliwości w podpisaniu umów na kupno/sprzedaż znaków pieniężnych bezpośrednio z NBP, dlatego szukają alternatywnych rozwiązań. Bank wychodzi naprzeciw oczekiwaniom tych banków, występując odpowiednio jako strona kupująca lub sprzedająca i dostarczająca gotówkę.

IV kwartał 2007 roku to kontynuacja dynamicznego wzrostu wolumenów przeliczonej i transportowanej gotówki. Wolumen przeliczonej w tym okresie gotówki po raz pierwszy przekroczył poziom 13 miliardów złotych, co stanowi 9% wzrost w porównaniu do analogicznego – również rekordowego – okresu roku poprzedniego.

- Produkty finansowania handlu

Wartość obsługiwanych akredytyw importowych na koniec IV kwartału 2007 roku w porównaniu do końca IV kwartału 2006 roku była o 6% wyższa. Jest to kontynuacja trendu z poprzednich kwartałów. Tendencja ta umacnia wiodącą pozycję Banku w zakresie transakcji obsługi handlu.

W IV kwartale 2007 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Bank odnotował 140% wzrostu liczby dostawców objętych programami finansowania dostawców. Poprzez programy tego typu Bank udziela finansowania wyselekcjonowanej grupie dostawców klienta Banku. Dzięki takiemu rozwiązaniu dostawca otrzymuje środki pieniężne tuż po realizacji kontraktu, zaś odbiorca – klient Banku – ma możliwość uregulowania zapłaty w odroczonej terminie. Zwiększenie liczby obsługiwanych dostawców jest wynikiem intensyfikacji działań sprzedażowo marketingowych wśród potencjalnych klientów.

Jako warte podkreślenia wydarzenia IV kwartału 2007 roku w obszarze finansowania handlu można wymienić:

- uruchomienie programu finansowania dostawców dla jednego z największych koncernów handlowych na świecie w oparciu o specjalnie dostosowaną platformę elektroniczną;
- wdrożenie innowacyjnego rozwiązania dotyczącego dyskonta wierzytelności z ograniczonym regresem do cedenta dla wiodącego na polskim rynku producenta sprzętu gospodarstwa domowego;
- uruchomienie programu dyskonta wierzytelności handlowych udokumentowanych fakturami z przejęciem ryzyka płatności dla światowego lidera w produkcji materiałów budowlanych;
- uruchomienie programu dyskonta wierzytelności handlowych udokumentowanych fakturami bez regresu dla jednej z największych firm produkujących wyposażenie samochodowe;
- udział w sympozjum bankowym dla klientów globalnych prowadzących działalność na rynkach wschodnich. Aktywna prezentacja rozwiązań finansowania handlu;

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W IV kwartale 2007 roku Biuro ds. Unii Europejskiej przeprowadziło szereg kampanii promocyjno-informacyjnych skierowanych zarówno do obecnych jak i potencjalnych klientów Banku na temat nowej perspektywy finansowej na lata 2007-2013, w tym takie działania jak;

- kampania informacyjno-promocyjna związana z naborem wniosków do programu Rozwój Obszarów Wiejskich na lata 2007 – 2013, skierowaną bezpośrednio do firm należących do sektora przetwórstwa rolno-spożywczego. Akcją zostało objętych ponad 600 firm tego sektora,
- prasowa ogólnopolska kampania informacyjna związana z możliwościami pozyskiwania środków unijnych przez przedsiębiorców w latach 2007 – 2013. Cykl artykułów prezentował możliwości uzyskania pomocy finansowej z funduszy unijnych oraz przedstawiał rolę Banku w tym procesie,
- rozpoczęto cykl 16 konferencji regionalnych poświęconych tematyce społecznej odpowiedzialności biznesu oraz roli środków unijnych w zwiększaniu aktywności

- wolontariatu pracowniczego. W seminariach udział wzięli przedstawiciele regionalnych samorządów oraz przedsiębiorcy z danego województwa,
- „Dni Otwarte na Doradztwo Unijne” zorganizowane w oddziałach Banku w Gdańsku, Białymstoku, Rzeszowie oraz Wrocławiu. Podczas Dni Otwartych można było uzyskać wiedzę na temat jak pozyskać środki na realizację własnych inwestycji z wykorzystaniem funduszy z Unii Europejskiej. Kampania została skierowana do 2 500 firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw.
- b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty Pionu Skarbu*

IV kwartał 2007 roku to kontynuacja trendów wzrostowych w obszarze transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Liczba aktywnych klientów wzrosła w omawianym kwartale 2007 roku o ok. 12% w stosunku do analogicznego kwartału 2006 roku. Wzrostowi liczby klientów towarzyszył wzrost wolumenów transakcji o 18% w stosunku do IV kwartału 2006 roku.

Platforma internetowa pozwalająca na zawieranie transakcji wymiany walutowej OLT (Online Trading) jest coraz aktywniej wykorzystywana przez klientów ceniących wygodę, atrakcyjne ceny i bogatą ofertę produktową. Odpowiedzią Banku na zwiększony wolumen obrotów było wprowadzenie nowej, oferującej szersze możliwości produktowe wersji platformy. Zainteresowanie klientów platformą dynamicznie rośnie - wolumen transakcji zawartych za pomocą platformy wzrósł o ponad 220% w stosunku do IV kwartału roku poprzedniego. Jako że platforma internetowa stanowi również doskonałe narzędzie do pozyskiwania nowych klientów Bank kontynuuje strategię rozwoju tego narzędzia.

Klienci na coraz większą skalę wykorzystują transakcje opcyjne w celu zabezpieczania swojej ekspozycji na ryzyko walutowe. Fakt ten potwierdza silny wzrost wolumenów. W ujęciu IV kwartał 2007 roku do IV kwartał 2006 roku wzrost ten wyniósł ponad 160% i jednocześnie wzrosła liczba zawieranych transakcji o 37%. Bank stale umacnia swoją pozycję na rynku walutowych instrumentów pochodnych.

Rośnie także zainteresowanie klientów depozytami powiązаныmi z rynkiem. Poziom wolumenów wzrósł w IV kwartale 2007 roku o 55% w stosunku do analogicznego kwartału 2006 roku.

W obszarze złożonych instrumentów pochodnych ostatni kwartał 2007 roku był okresem korzystnym. Klienci instytucjonalni coraz szerzej wykorzystują możliwości zabezpieczania transakcji towarowych i ryzyko stopy procentowej. Zanotowano wzrost obrotów w stosunku do okresów poprzednich. Porównując IV kwartał 2007 roku z analogicznym kwartałem 2006 roku widoczny jest wzrost poziomu obrotów o ok. 55%. Wynik ten został osiągnięty dzięki bogatej ofercie produktów strukturyzowanych.

Sytuacja płynnościowa na rynkach światowych w IV kwartale 2007 roku nie miała wpływu na strukturę bilansu Banku. Bank pozostał nadpłynny, a koniec roku charakteryzował się zwiększonym wolumenem depozytów przyjętych od klientów.

- *Bankowość korporacyjna*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla największych polskich przedsiębiorstw oraz wybranych średnich przedsiębiorstw z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo 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 wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury CitiGroup. W związku ze

specyfiką potrzeb klientów korporacyjnych model zarządzania Banku zakłada, że klienci są obsługiwani przez specjalnie dedykowany zespół w Centrali Banku w Warszawie - Pion Bankowości Korporacyjnej.

W IV kwartale 2007 roku Bank kontynuował aktywne wsparcie dla rozwoju swoich klientów angażując się w ich finansowanie samodzielnie oraz poprzez konsorcja, a także brał udział w istotnych transakcjach na rynku finansowym w Polsce.

Poniżej zostały przedstawione największe transakcje IV kwartału 2007 roku:

- W IV kwartale 2007 Bank Handlowy w Warszawie S.A. wygrał przetarg publiczny na obsługę rachunków bankowych Miasta Stołecznego Warszawa. Umowa została podpisana przez Prezydenta m. st. Warszawy i Prezesa Zarządu Banku. Ambicją Banku jest poprawienie struktury obsługi finansowej Miasta i umożliwienie wykorzystania nowoczesnych rozwiązań bankowych. Oczekuje się, że koszty ponoszone przez Miasto w związku z obsługą bankową będą znacząco niższe.
- Zawarcie kontraktu na program kart przedpłaconych dla klientów Netia S.A. Jest to pierwsza karta przedpłacona w sektorze telekomunikacyjnym. Transakcja ta obejmuje kilkadziesiąt tysięcy kart i wiąże się z istotną poprawą pozycji konkurencyjnej klienta Banku.
- Organizacja programu emisji obligacji CIECH S.A. na łączną kwotę 500 milionów złotych, w którym Bank Handlowy pełnił rolę jednego z 3 współorganizatorów oraz dealerów, a także agenta ds. płatności i depozytariusza. W ramach programu, CIECH S.A. wyemitował w grudniu 2007 roku 5-letnie obligacje na kwotę 300 mln zł, co umożliwiło spółce sfinansowanie akwizycji Sodawerk Holding Stassfurt GmbH oraz spłatę części zadłużenia krótkoterminowego.

Dzięki wysokiej jakości oferowanych produktów i usług finansowych oraz ich innowacyjności, Bank utrzymuje pozycję lidera wspierając klientów w realizacji planów rozwojowych przy wykorzystaniu najnowszych struktur i instrumentów finansowych na coraz bardziej konkurencyjnym i wymagającym polskim rynku bankowym oraz uczestniczy w transakcjach finansowych o kluczowym znaczeniu dla klientów i polskiej gospodarki.

- *Bankowość przedsiębiorstw*

W ramach bankowości przedsiębiorstw obsługiwani są klienci, których roczne przychody ze sprzedaży przekraczają 8 mln zł, ale nie przekraczają 1 mld zł oraz korporacje, które mają globalne relacje z grupą Citi.

W 2007 roku Bank prowadził rachunki ok. 7 561 klientów, podczas gdy na rynku polskim funkcjonowało wówczas ok. 25 tys. przedsiębiorstw spełniających ww. kryteria.

Tak duża i zróżnicowana grupa klientów obsługiwana jest w ramach nowego modelu obsługi klientów, w skład którego wchodzi następujące trzy główne segmenty obsługi klientów: Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP), Dużych Przedsiębiorstw oraz, włączony z końcem września 2007 roku, segment Klientów Globalnych. W ramach segmentu MSP obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 8 mln zł do 75 mln zł, w ramach segmentu Dużych Przedsiębiorstw obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 75 mln zł do 1 mld zł, a w zakresie segmentu Klientów Globalnych Bank świadczy usługi na rzecz klientów, którzy mają globalne relacje z grupą Citi. Struktura ta umożliwia bardziej zindywidualizowaną obsługę małych przedsiębiorstw oraz lepsze dopasowanie oferty do szerokich potrzeb produktowych klientów. Bank posiada rozległą sieć oddziałów regionalnych dedykowanych klientom bankowości przedsiębiorstw, jak również znaczna część sieci detalicznej jest przystosowana do obsługi klientów korporacyjnych. Łącznie, klienci z tego segmentu obsługiwani są przez 120 oddziałów w całym kraju.

W 2007 roku zrewidowano podejście do pozyskiwania nowych klientów oraz skutecznego i sprawnego przeprowadzenia kilku kampanii akwizycyjnych, takich jak „Budujemy Aktywa” czy „Online Trading”, skierowanych do wyselekcjonowanych grup klientów.

W IV kwartale 2007 roku (oprócz klientów globalnych) pozyskaliśmy ponad 360 nowych klientów (o 5% więcej niż w analogicznym okresie 2006 roku). 73% z nich zostało pozyskanych dzięki

kampaniom wymienionym powyżej.

Liczba pozyskanych klientów */

	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			Liczba	%
Liczba klientów/przedsiębiorstw pozyskanych w danym okresie	364	347	17	5%

*/ z wyłączeniem Klientów Globalnych

Tradycyjnie dobry wynik akwizycji wsparty był nowym programem kredytowym oraz innowacyjnymi rozwiązaniami produktowymi w zakresie transakcji walutowych.

Według stanu na koniec IV kwartału 2007 roku Bank odnotował prawie 23% wzrost aktywów w ramach bankowości przedsiębiorstw w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2006 roku, a w segmencie MSP wzrost ten wyniósł aż 38% .

Aktywa ogółem

w mln. zł	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			Kwota	%
Ogółem Bankowość Przedsiębiorstw	6 406	5 224	1 182	23%
w tym:				
MSP	884	639	245	38%
Duże Przedsiębiorstwa	1 691	1 320	371	28%
Klienci Globalni	3 131	2 582	549	21%

Na koniec IV kwartału 2007 roku odnotowano również wzrost sald na rachunkach bieżących i depozytach terminowych o 11% w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2006 roku, a w segmencie Klientów Globalnych wzrost ten wyniósł 15%.

Depozyty ogółem

w mln zł	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			Kwota	%
Ogółem Bankowość Przedsiębiorstw	14 103	12 677	1 426	11%
w tym:				
MSP	1 868	1 736	132	8%
Duże Przedsiębiorstwa	1 558	1 584	(26)	(2%)
Klienci Globalni	9 822	8 547	1 275	15%

Dzięki unikalnemu na rynku kanałowi dystrybucji (platforma OLT) dla transakcji wymiany walutowej w IV kwartale 2007 roku w ramach bankowości przedsiębiorstw Bank odnotował 21% wzrost wartości transakcji walutowych wykonywanych przez klientów (oprócz klientów globalnych), a w segmencie Dużych Przedsiębiorstw wzrost ten wyniósł aż 27%

Wartość transakcji walutowych */

w mln zł	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			Kwota	%
Ogółem Bankowość Przedsiębiorstw	6 619	5 456	1 163	21%
w tym:				
MSP	2 471	2 249	222	10%
Duże Przedsiębiorstwa	3 731	2 928	803	27%

*/ z wyłączeniem klientów globalnych

Dzięki wprowadzonej w poprzednim kwartale Skonsolidowanej Umowie Rachunku Bankowego, która równoległe z otwarciem rachunku umożliwiła uruchomienie bankowości elektronicznej, platformy Online Trading oraz kart debetowych, znacząco skrócił się czas przygotowania gotowości operacyjnej

nowopozyskanych klientów.

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

W Sektorze Publicznym coraz większym zainteresowaniem i uznaniem cieszyła się usługa Mikrowpłać - narzędzie do zarządzania środkami powierzonymi przez osoby trzecie (władze, zabezpieczenia). W IV kwartale 2007 roku odpowiednie prace wdrożeniowe trwały u kolejnych 8 nowych klientów – czyli łącznie do tej pory Bank podpisał odpowiednie umowy już z 18 klientami.

Pod koniec 2007 roku uruchomiony został program finansowania dostawców z wiodącą siecią hipermarketów w Polsce. W wyniku czego w samym tylko grudniu pozyskanych zostało 5 klientów.

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

W IV kwartale 2007 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 11,32 % 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. wyniosła 12,2 mld zł (wzrost o 37,1% w stosunku do IV kwartału 2006 roku), podczas gdy wartość obrotów GPW wzrosła w tym okresie o 11,6 %.

Kluczowym czynnikiem, który miał wpływ na osiągnięte przez DMBH wyniki finansowe w IV kwartale 2007 roku były utrzymujące się wysokie obroty akcjami, pomimo niekorzystnej koniunktury rynkowej zarówno na giełdzie polskiej jak i parkietach zagranicznych. Inwestorzy instytucjonalni w dalszym ciągu aktywnie uczestniczyli w rynku akcji w Polsce, jednakże należy zwrócić uwagę na rosnącą wielkość napływu nowych środków do funduszy akcyjnych inwestujących za granicą bądź do funduszy pieniężnych lub obligacyjnych. Dłuższe utrzymanie niekorzystnych tendencji rynkowych może przełożyć się na dalszy wzrost ujemnego salda wpłać i umorzeń do funduszy (w listopadzie klienci umorzyli jednostki o łącznej wartości 1,5 miliarda zł, w grudniu 1 mld zł, a w perspektywie całego kwartału łączna kwota umorzeń wyniosła 740 mln zł), co w dłuższej perspektywie może negatywnie wpływać na aktywność krajowych funduszy inwestycyjnych. Do czynników, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe DM BH w 2008 roku należy zwiększająca się konkurencja ze strony nowych biur maklerskich w segmencie instytucjonalnym oraz presja na obniżanie prowizji.

W IV kwartale 2007 roku DMBH utrzymał silną pozycję w czołówce biur maklerskich w zakresie wykonywania zadań związanych z pełnieniem funkcji animatora na GPW.

Wartość transakcji na rynku niepublicznym zawartych za pośrednictwem DMBH w IV kwartale 2007 roku to ponad 84 tys. zł.

W IV kwartale 2007 roku DMBH nie zakończył żadnej oferty na pierwotnym rynku publicznym.

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

Spółka w IV kwartale 2007 roku zawarła nowe umowy leasingowe na kwotę 263 mln zł, co oznacza wzrost o prawie 126% w stosunku do IV kwartału 2006 roku.

W strukturze aktywów oddanych w leasing w IV kwartale 2007 roku wciąż dominuje udział środków transportu, które stanowiły 69% wartości aktywów netto. Udział ten spadł z ponad 76% rok wcześniej, co jest efektem przyjęcia obranej strategii rozwoju Spółki, która zakłada szybszy rozwój w segmencie maszyn.

W IV kwartale 2007 roku wartość aktywów netto oddanych w leasing (WAN) w segmencie maszyn osiągnęła kwotę ponad 81 mln zł (w porównywalnym okresie zeszłego roku wolumen ten wynosił nieco ponad 27 mln zł). Oznacza to prawie 200% wzrostu.

Wartość aktywów netto

w mln zł

	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			Kwota	%
Ogółem ruchomości	263,0	116,6	146,4	125,6%
w tym:				
Pojazdy	181,6	89,1	92,5	103,8%
Maszyny	81,3	27,24	54,1	198,5%
inne ruchomości	0,1	0,2	(0,1)	(50,0%)

Generowane wzrosty są konsekwencją wdrażanych działań w ramach realizacji założonej strategii:

- rozwoju sieci dystrybucji Spółki,
- zwiększenia sprzedaży krzyżowej z klientami Banku,
- wzmocnienia pozycji Spółki we współpracy z dostawcami sprzętu oraz poprzez kanały branżowe.

2. Sektor Bankowości Detalicznej• *Podsumowanie wyników segmentu*

w tys. zł.	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	178 660	153 792	24 868	16%
Wynik z tytułu prowizji	105 736	93 946	11 790	13%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 479	7 565	914	12%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(22)	3 249	(3 271)	(101%)
Razem przychody	292 853	258 552	34 301	13%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(197 030)	(186 457)	(10 573)	6%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(46)	162	(208)	(128%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(23 976)	(13 466)	(10 510)	78%
Zysk brutto	71 801	58 791	13 010	22%
Koszty / Dochody	67%	72%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie powiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania, oraz wzrostem kosztów odsetkowych z tytułu rosnącego portfela kont oszczędnościowych.
- wzrost wyniku z tytułu prowizji, głównie dzięki wzrostowi portfela kart kredytowych oraz sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych,
- wzrost kosztów spowodowany jest głównie intensyfikacją działań marketingowych (zwłaszcza mediowych - telewizja i prasa) oraz wzrostem kosztów wynagrodzeń zarówno zmiennych (pochodna dobrych wyników sprzedaży), jak i stałych (wzrost zatrudnienia w obszarze dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji),
- wzrost odpisów (netto) na utratę wartości spowodowany w znacznej mierze wzrostem rezerwy

IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności detalicznych oraz rosnącym udziałem należności obsługiwanych nieterminowo.

a) Karty Kredytowe

Na koniec grudnia 2007 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła ponad 820 tysięcy. Tylko w IV kwartale 2007 roku Bank pozyskał ponad 71 tysięcy nowych kart i był to najlepszy kwartał w historii Banku pod względem liczby nowo pozyskanych kart kredytowych. Październik był najlepszym w historii Banku miesiącem pod względem liczby wydanych kart kredytowych. Tylko w tym jednym miesiącu Bank pozyskał ponad 29 tysięcy nowych kart. Bank pozostał liderem rynku pod względem wartości dokonywanych transakcji oraz salda zadłużenia klientów dzięki działaniom podjętym w ciągu ostatnich trzech kwartałów tego roku. Karty Kredytowe Citibank pozostały również najczęściej używanymi kartami na rynku.

IV kwartał był okresem dynamicznego wzrostu portfela nowych kart partnerskich. W ciągu tego kwartału Bank pozyskał ponad 12 tysięcy Kart Kredytowych Citibank-LOT oraz ponad 17 tysięcy Kart Kredytowych Citibank-Plus. Łącznie portfel obydwu nowych kart partnerskich liczy już ponad 51 tysięcy kart. Bank potwierdził tym samym rolę lidera na rynku kart kredytowych w szczególności w segmencie kart partnerskich.

W październiku w ramach obchodów 10-ciolecia Karty Kredytowej Citibank, Bank zorganizował specjalną loterię dla wszystkich posiadaczy kart o nazwie „Na szczęście masz kartę!”. Każdy z posiadaczy mógł wygrać jedną z 9999 nagród pieniężnych lub nagrodę główną – sportowe AUDI TT.

Ponadto w grudniu odbyło się losowanie nagród w specjalnej loterii przygotowanej wyłącznie dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank-LOT. Nagrodę główną – milion mil premiowych Miles&More – otrzymał posiadacz Karty Kredytowej Citibank-LOT Gold z Wrocławia. W loterii mogli brać udział wszyscy nowi posiadacze kart LOT, którzy dokonali przynajmniej jednej transakcji od 1-szego lipca do końca listopada 2007 roku.

Bank stale poszerza zakres programu rabatowego dla posiadaczy kart kredytowych. Obecnie program ten obejmuje ponad 2550 punktów handlowo-usługowych w całej Polsce, w których wszyscy posiadacze Kart Kredytowych Citibank mogą uzyskać rabat nawet do 50% płacąc swoją kartą za dokonane zakupy.

b) Bankowość Detaliczna

• *Rachunki bankowe*

Na koniec grudnia 2007 roku liczba rachunków bieżących w złotych osiągnęła 307 tysięcy, co stanowi ponad 36% wzrostu w porównaniu do stanu na koniec 2006 roku. W październiku 2007 roku Bank wdrożył unikalny na polskim rynku program oszczędnościowy „Reszta dla Ciebie”, umożliwiający posiadaczom konta osobistego i oszczędnościowego oszczędzanie drobnych kwot przy okazji dokonywania płatności kartą debetową w punktach usługowo-handlowych. Systematyczność oszczędzania jest tu dodatkowo nagradzana premią rocznicową przyznawaną po każdym roku uczestnictwa w programie.

Wdrożenie programu „Reszta dla Ciebie”, wspierane było przez kampanię internetową, jak również kampanię telewizyjną konta oszczędnościowego pod hasłem „Totalnie Oszczędnościowe Konto 4,65%”, które to kampanie przyczyniły się do osiągnięcia rekordowej akwizycji kont oszczędnościowych i powiększenia salda środków zgromadzonych w Banku.

Ponadto, w listopadzie Bank otrzymał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych. Na bazie otrzymanego zezwolenia, począwszy od dnia 5 grudnia 2007 roku klienci Banku mogą składać zlecenia nabycia lub zbycia papierów wartościowych, które następnie są przekazywane do realizacji przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

- *Produkty kredytowe*

Kredyt Citibank (PIL)

Od 15 listopada do 14 grudnia 2007 roku klienci mogli korzystać z promocji Kredytu Citibank, polegającej na odroczeniu spłaty pierwszej raty kredytu o 1 miesiąc. Celem promocji było wsparcie akwizycji nowych kredytów. Promocja była wspierana ulotkami i plakatami w oddziałach oraz reklamami w internecie.

W IV kwartale 2007 roku kontynuowano działania sprzedaży krzyżowej zarówno do posiadaczy Kredytu Citibank (podwyższenie kwoty kredytu), jak i do posiadaczy kart kredytowych i kont osobistych. Działania sprzedaży krzyżowej były wspierane wysyłką listów oraz osobistymi kontaktami pracowników Banku z wyselekcjonowanymi klientami.

W IV kwartale 2007 roku kontynuowano również prace w ramach procesu harmonizacji produktów kredytowych niezabezpieczonych. Efektem tego procesu będzie jednolity produkt Pożyczki Gotówkowej oferowany we wszystkich placówkach Banku i zawierający w sobie najlepsze cechy produktu Kredyt Citibank, dotąd oferowanego w ramach sieci sprzedaży Bankowości Detalicznej, oraz Pożyczki Gotówkowej, sprzedawanej dotychczas poprzez sieć CitiFinancial.

Linia Kredytowa

Bank kontynuował promocję Linii Kredytowej bez opłaty rocznej za pierwszy rok użytkowania Linii i zdecydował o przedłużeniu czasu jej trwania do końca stycznia 2008 roku. Dzięki promocji możliwy był znaczący wzrost sprzedaży Linii w porównaniu z wynikami z poprzednich miesięcy, który spowodował, że w październiku 2007 roku osiągnięto rekordowy wynik sprzedaży Linii Kredytowej, najwyższy od 2004 roku.

Jednocześnie w całym IV kwartale 2007 roku kontynuowano działania sprzedaży krzyżowej Linii Kredytowej do posiadaczy kont osobistych.

Linia Kredytowa Zabezpieczona

W listopadzie 2007 roku wzbogacono ofertę Linii Kredytowych Zabezpieczonych poprzez akceptowanie zabezpieczenia w postaci wybranych obligacji strukturyzowanych. Linia jest produktem stosowanym w celach retencyjnych głównie dla klientów CitiGold.

- *Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe*

Produkty inwestycyjne

W IV kwartale 2007 roku oferta funduszy inwestycyjnych została rozszerzona o 9 nowych funduszy. ING Parasol SFIO został wzbogacony o Subfundusz Środkowoeuropejski Małych i Średnich Spółek Plus, a w funduszu parasolowym UniFundusze FIO znalazło się aż 8 nowych subfunduszy (UniAkcje: Mistrzostwa Europy 2012, UniAkcje: Małych i Średnich Spółek, UniSektor Nieruchomości: Nowa Europa, UniObligacje: Nowa Europa, UniStabilny Wzrost, UniMax: Akcje, UniMax: Zrównoważony, UniMax: Dłużne). Warto zaznaczyć, że 3 nowe subfundusze UniMax są w naszej ofercie funduszy krajowych pierwszymi produktami, których strategia inwestycyjna polega na lokowaniu środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych innych TFI.

W październiku 2007 roku ofertę funduszy zagranicznych poszerzono o 12 funduszy akcyjnych Franklin Templeton Investment Funds denominowanych w EUR i USD: Franklin Mutual European, Templeton Asian Growth Fund, Templeton China Fund, Templeton Eastern Europe Fund, Templeton Euroland Fund, Templeton Global Balanced, Templeton Latin America Fund, Templeton Thailand, Franklin India Fund, Templeton BRIC Fund, Franklin Global Real Estate (EURO) oraz Franklin Global Real Estate (USD). Fundusze te są wysoko oceniane przez agencje ratingowe, m.in. ze względu na cieszących się dużą renomą w świecie finansów zarządzających.

Dodatkowo, unikalną ofertę Banku w zakresie zagranicznych produktów inwestycyjnych rozszerzono,

w ramach już oferowanych 3 funduszy surowcowych Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF World Energy, MLIIF World Gold i MLIIF World Mining), o tytuły uczestnictwa wykorzystujące strategię hedgingową (*EUR-hedged*).

Miały również miejsce kolejne subskrypcje Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie – druga subskrypcja Nowej energii (powiązana z koszykiem akcji 20 spółek giełdowych zaangażowanych w projekt wykorzystania alternatywnych źródeł energii) oraz subskrypcja BRIC (powiązana z Indekssem BRIC i kursem indyjskiej waluty (rupia) oraz chińskiej waluty (yuan) w stosunku do USD). Ponadto klienci otrzymali ofertę 15 obligacji strukturyzowanych w różnych walutach.

Produkty ubezpieczeniowe

W IV kwartale 2007 roku wspólnie z firmą AEGON zostały podjęte działania mające na celu umożliwienie klientom zamianę posiadanej umowy ubezpieczenia Portfel Inwestycyjny na umowę Globalnego Portfela Inwestycyjnego. Dzięki temu obecni posiadacze Portfela Inwestycyjnego zyskują możliwość alokacji i transferowania składek do funduszy zagranicznych znajdujących się w ofercie Globalnego Portfela Inwestycyjnego.

W IV kwartale 2007 roku rozpoczęta została także współpraca z towarzystwem inwestycyjnym Schroders, która zaowocuje dodaniem 11 funduszy Schroders do oferty Portfela Funduszy Zagranicznych EUR/USD.

IV kwartał 2007 roku był okresem intensyfikacji sprzedaży ubezpieczenia "Bezpieczna Droga" dedykowanego wybranym posiadaczom Kart Kredytowych Citibank, dzięki czemu blisko 20% klientów, którym przedstawiono ofertę, przystąpiło do ubezpieczenia.

- *Bankowość elektroniczna*

IV kwartał 2007 roku był okresem szczególnym dla platformy internetowej Citibank Online (CBOL). W listopadzie zaprezentowano klientom nowe oblicze platformy internetowej. Wśród wielu udogodnień można znaleźć m.in. uproszczony sposób logowania, automatyczny podgląd zestawienia sald rachunków (dostępny zaraz po zalogowaniu), możliwość korzystania ze stron informacyjnych bez konieczności wylogowania z systemu transakcyjnego, a także nowoczesny i bardzo przyjazny serwis informacyjny. Zmieniona architektura platformy otwiera nam również drogę do wprowadzenia kolejnych innowacyjnych usług. W grudniu, miesiąc po wprowadzeniu do obsługi klientów detalicznych Banku nowej platformy internetowej, prawie 70% klientów bankowości elektronicznej zalogowało się w nowym systemie.

c) *Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness*

IV kwartał 2007 roku to wyjątkowo dobry okres w CitiBusiness. Dzięki innowacjom wprowadzonym w poprzednich miesiącach (głównie pojawienie się w ofercie konta CitiBusiness Direct) nastąpił zauważalny wzrost liczby klientów, a co za tym idzie, także dochodów z segmentu.

Najważniejszym produktem IV kwartału 2007 roku w CitiBusiness jest wprowadzona w październiku Karta Kredytowa dla przedsiębiorstw. Zarówno wyniki sprzedażowe, jak i informacje od sprzedawców, potwierdzają duże zainteresowanie klientów tym produktem. Obecnie firmowa Karta Kredytowa oferowana jest tylko tym klientom Banku, którzy posiadają konto firmowe, a w planach jest już rozszerzenie jej dostępności bez potrzeby posiadania konta firmowego.

Wprowadzono także szereg ulepszeń do dotychczasowych produktów m. in. kredytu hipotecznego, który ma teraz dużo atrakcyjniejsze warunki, przede wszystkim może być udzielony na okres aż do 15 lat (wcześniej do 5 lat).

IV kwartał 2007 roku to intensywna kampania marketingowa CitiBusiness oraz wzmocnienie współpracy z innymi obszarami Banku (Pion Bankowości Przedsiębiorstw, Biuro ds. Unii Europejskiej, Handlowy Leasing) w celu dotarcia do nowych grup klientów. Działania te już zaczęły przynosić wymierne efekty.

d) CitiFinancial

W IV kwartale 2007 roku kontynuowana była kampania telewizyjna promująca Pożyczkę Gotówkową CitiFinancial. W listopadzie została wprowadzona oferta promocyjna dla klientów Pożyczki pod nazwą „Odroczona płatność pierwszej raty”. Wszyscy klienci, którzy zawarli umowę pożyczki w terminie od 15 listopada do 14 grudnia mogli skorzystać z możliwości przesunięcia terminu spłaty pierwszej raty o 30 dni od pierwotnego terminu umownego. Kampania miała silne wsparcie w mediach, a oferta ta stanowiła istotne wsparcie sprzedaży produktu w IV kwartale 2007 roku.

CitiFinancial realizował również ostatni etap zmian w kanale brokerskim. Podpisano porozumienia z dwoma kolejnymi, znaczącymi partnerami oferującymi Pożyczkę Gotówkową.

3. Sieć oddziałów

W trakcie IV kwartału 2007 roku sieć placówek nie uległa znaczącej zmianie. Bank skoncentrował się na zwiększeniu efektywności już istniejących oddziałów. W porównaniu do IV kwartału 2006 roku sieć Banku powiększyła się o 1 placówkę detaliczną, w której obsługiwani są zarówno klienci detaliczni, jak i korporacyjni. W placówce tej mieści się też Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. W trakcie tego kwartału została też rozbudowana placówka detaliczna w Gliwicach.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana
Liczba placówek:	237	236	+1
Bankowości Detalicznej	87	86	+1
Placówki wielofunkcyjne	71	72	(1)
CitiGold Wealth Management	15	12	+3
Centrum Inwestycyjne	1	1	b.z.
- w tym obsługujących klientów Bankowości Korporacyjnej	84	13	+71
CitiFinancial	112	111	+1
Oddziały	100	99	+1
Agencje (placówki partnerskie prowadzące działalność pod logo CitiFinancial)	12	12	bz
Bankowości Korporacyjnej	38	39	(1)
- w tym obsługujących klientów Bankowości Detalicznej	38	30	8
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Mini-oddziały (w ramach „Citibank at Work”)	6	0	+6
Punkty sprzedaży na stacjach BP	88	47	+41
Standy w supermarketach	7	5	+2
Liczba bankomatów własnych	160	154	+6

Reasumując, według stanu na koniec IV kwartału 2007 roku:

- Klienci korporacyjni obsługiwani są przez 122 oddziały
- Klienci detaliczni obsługiwani są przez 125 oddziałów
- Klienci CitiFinancial obsługiwani są przez 112 placówek

Dodatkowo klienci mają dostęp do szerokiej sieci bankomatów, świadczących usługi bezpro wizyjnych wypłat gotówki:

- w kraju:
 - 1248 bankomatów sieci Bankomat 24/Euronet Sp. z o.o.

- 233 bankomaty sieci e-Card, w tym 9 bankomatów e-Card w ramach „Citibank at Work”
- za granicą:
 - wszystkie bankomaty CitiShare (18 tysięcy).

8. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

10. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2007 rok, w tym propozycji kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy.

11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

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. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 grudnia 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w stosunku do końca 2006 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie niewykorzystanych linii kredytowych, które wzrosły o 1 696 mln zł. Wzrost ten wynikał w szczególności ze wzrostu linii kredytów w rachunku bieżącym wykorzystywanych zarówno przez klientów segmentu bankowości detalicznej jak i bankowości przedsiębiorstw.

Pozostałe 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:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	11 192 715	9 574 732
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>146 673</i>	<i>155 296</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>10 874 042</i>	<i>9 177 576</i>
<i>lokaty do wydania</i>	-	24 860
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	<i>172 000</i>	<i>217 000</i>
b) gwarancyjne	2 172 079	2 819 688
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	<i>2 158 948</i>	<i>2 779 418</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>13 131</i>	<i>40 270</i>
	13 364 794	12 394 420
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe	50 000	-
<i>lokaty do otrzymania</i>	<i>50 000</i>	-
b) gwarancyjne	2 573 703	2 019 070
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 573 703</i>	<i>2 019 070</i>
	2 623 703	2 019 070
Transakcje pozabilansowe bieżące*	1 287 297	6 462 803
Transakcje pozabilansowe terminowe**	525 508 982	375 540 009
	542 784 776	396 416 302

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

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

14. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok

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

15. 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.

16. 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.

17. Informacja o toczących się postępowaniach

W IV 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 1 163 mln zł.

W stosunku do końca III 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 uczestnikiem w postępowaniach 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.	44 732	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.

W IV 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.

W IV kwartale 2007 roku łączne zobowiązania Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych zmniejszyły się znacznie i ich łączna wartość spadła poniżej 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 146 mln zł. W okresie tym zakończyło się kilka postępowań sądowych przeciwko Bankowi, w tym zakończyło się jedno z postępowań sądowych o znacznej wartości, w którym wartość przedmiotu sporu wynosiła 387 400 tys. zł. Powódka wnosila 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. Sąd prawomocnie oddalił powództwo.

18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

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

Na koniec IV 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.

20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

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

- poprawa sytuacji na rynku pracy i związany z tym wzrost dochodów gospodarstw domowych, przekładające się na wzrost oszczędności klientów Banku oraz zainteresowanie produktami inwestycyjnymi;
- ewentualne spowolnienie gospodarcze w strefie euro, które mogłoby prowadzić do zmniejszenia popytu zagranicznego na polski eksport;
- narastająca presja płacowa i słabszy wzrost wydajności pracy, mogące przyczynić się do pogorszenia pozycji konkurencyjnej części firm działających na rynkach zagranicznych;
- dotychczasowe oraz zapowiadane przez Radę Polityki Pieniężnej podwyżki stóp procentowych, których konsekwencją byłby wzrost rynkowych stóp procentowych oraz zwiększenie kosztu kredytu;
- możliwe zawirowania na rynkach finansowych związane z rozwojem kryzysu kredytowego, prowadzące do zwiększonej zmienności kursu złotego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za IV kwartał 2007 roku**Rachunek zysków i strat Banku**

w tys. zł	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartał
		narastająco		narastająco
	okres od 01/10/07 do 31/12/07	okres od 01/01/07 do 31/12/07	okres od 01/10/06 do 31/12/06	okres od 01/01/06 do 31/12/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	512 519	1 936 192	425 603	1 609 874
Koszty odsetek i podobne koszty	(208 492)	(766 152)	(167 566)	(605 640)
Wynik z tytułu odsetek	304 027	1 170 040	258 037	1 004 234
Przychody z tytułu opłat i prowizji	295 425	934 597	198 818	712 350
Koszty opłat i prowizji	(122 482)	(240 348)	(37 926)	(140 252)
Wynik z tytułu prowizji	172 943	694 249	160 892	572 098
Przychody z tytułu dywidend	-	27 222	-	34 202
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	89 513	416 834	65 687	313 351
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	12 211	30 086	1 268	36 571
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	10 454	44	44
Pozostałe przychody operacyjne	24 130	97 115	37 810	122 837
Pozostałe koszty operacyjne	(6 453)	(34 583)	(10 754)	(33 650)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	17 677	62 532	27 056	89 187
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(349 893)	(1 369 000)	(344 421)	(1 333 863)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 248)	(107 542)	(31 100)	(129 167)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	682	598	1 118	116 064
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	28 297	83 113	52 421	98 097
Zysk brutto	249 209	1 018 586	191 002	800 818
Podatek dochodowy	(50 901)	(207 429)	(48 916)	(180 426)
Zysk netto	198 308	811 157	142 086	620 392
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		6,21		4,75
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		6,21		4,75

Bilans Banku

	Stan na dzień	31.12.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 321 503	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 150 405	4 551 094
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		6 467 638	8 247 313
Inwestycje kapitałowe		302 321	300 534
Kredyty, pożyczki i inne należności		20 309 005	19 030 974
<i>od sektora finansowego</i>		8 910 556	9 562 908
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 398 449	9 468 066
Rzeczowe aktywa trwałe		609 554	626 481
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		576 060	617 095
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		33 494	9 386
Wartości niematerialne		1 282 811	1 284 883
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		368 583	273 216
Inne aktywa		209 787	233 237
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		38 025 786	35 095 894
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 391 286	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 443 267	25 529 437
<i>depozyty</i>		27 001 251	24 843 591
<i>sektora finansowego</i>		7 243 219	6 481 772
<i>sektora niefinansowego</i>		19 758 032	18 361 819
<i>pozostałe zobowiązania</i>		442 016	685 846
Rezerwy		35 331	47 023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		98 208	-
Inne zobowiązania		578 627	647 910
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		32 546 719	29 791 330
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(182 451)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 382 238	1 297 175
Zyski zatrzymane		812 057	621 667
K a p i t a ł y r a z e m		5 479 067	5 304 564
P a s y w a r a z e m		38 025 786	35 095 894

Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

<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	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	-	-	-	-	620 392	620 392
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	621 667	5 304 564

<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	2 944 585	(81 501)	1 297 175	621 667	5 304 564
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(91 521)	-	-	(91 521)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 109)	-	-	(33 109)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	23 680	-	-	23 680
Zysk netto	-	-	-	-	811 157	811 157
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(535 704)	(535 704)
Transfer na kapitały	-	-	-	85 063	(85 063)	-
Stan na 31 grudnia 2007 roku	522 638	2 944 585	(182 451)	1 382 238	812 057	5 479 067

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/12/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/12/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 304 621	1 005 263
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 038 979	607 991
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(58 252)	152 244
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	(543 901)	(460 877)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	3 741 447	1 304 621
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 436 826	299 358

Komentarz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za IV kwartał 2007 roku

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za IV kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku.

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

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

Wyniki finansowe Banku

W 2007 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 1 019 mln zł, co oznacza wzrost o 218 mln zł (tj. 27,2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 811 mln zł co oznacza wzrost o 191 mln zł (tj. 30,8%) w stosunku do 2006 roku.

Zarówno wyniki 2006 roku, jak i wyniki 2007 roku zawierają zyski z tytułu transakcji jednorazowych. W 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 zaksięgowano przychód związany z akcjami przyznanymi przez MasterCard w kwocie 6 mln zł. Z kolei, w 2007 roku zaksięgowano 10 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji MasterCard oraz akcji spółki Stalexport S.A. Ponadto, wyniki 2007 roku zawierają 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 2007 roku w stosunku do 2006 roku wyniósł 338 mln zł (tj. 49,8%), zaś zysku netto 289 mln zł (tj. 55,2%).

W IV kwartale 2007 roku Bank osiągnął zysk brutto w wysokości 249 mln zł, co oznacza wzrost o 58 mln zł (tj. 30,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 198 mln zł, co oznacza wzrost o 56 mln zł (tj. 39,6%) w stosunku do IV kwartału 2006 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w IV kwartale 2007 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 58 mln zł (tj. 13,9%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja oraz inwestycyjne dłużne papiery wartościowe) łącznie o 35 mln zł, niewielki wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 0,6 mln zł (tj. 0,2%), oraz zwiększenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 24 mln zł.

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

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli
Data i podpis

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku
Data i podpis

06.02.2008 roku

06.02.2008 roku