



RAPORT PÓŁROCZNY 2012

GRUPY KAPITAŁOWEJ

BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.

SIERPIEŃ 2012

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 047 913	928 906	248 050	234 141
Przychody z tytułu prowizji	358 014	386 734	84 745	97 480
Zysk (strata) brutto	594 918	414 717	140 822	104 534
Zysk (strata) netto	474 321	332 620	112 276	83 840
Całkowite dochody	591 738	353 299	140 070	89 053
Zmiana stanu środków pieniężnych	(184 227)	(2 070 696)	(43 608)	(521 941)
Aktywa razem*	41 855 958	42 278 198	9 822 345	9 572 133
Zobowiązania wobec banków*	8 749 699	6 011 378	2 053 293	1 361 026
Zobowiązania wobec klientów*	21 121 471	24 095 847	4 956 579	5 455 499
Kapitał własny	6 675 322	6 095 719	1 566 499	1 529 052
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 648	131 099
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	51,09	46,65	11,99	11,70
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,63	2,55	0,86	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,63	2,55	0,86	0,64
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 032 382	913 606	244 374	230 284
Przychody z tytułu prowizji	331 237	332 741	78 407	83 871
Zysk (strata) brutto	615 159	410 776	145 614	103 540
Zysk (strata) netto	497 825	331 207	117 840	83 484
Całkowite dochody	616 400	351 456	145 907	88 588
Zmiana stanu środków pieniężnych	(204 413)	(2 061 973)	(48 386)	(519 742)
Aktywa razem*	40 936 831	41 542 014	9 606 653	9 405 455
Zobowiązania wobec banków*	8 320 446	5 543 891	1 952 560	1 255 183
Zobowiązania wobec klientów*	21 213 854	24 130 225	4 978 259	5 463 282
Kapitał własny	6 611 366	6 023 386	1 551 490	1 510 908
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 648	131 099
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	50,60	46,10	11,87	11,56
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,81	2,53	0,90	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,81	2,53	0,90	0,64
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	2,76	5,72	0,65	1,43

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2011 rok oraz wypłaconej w 2011 roku dywidendy z podziału zysku za 2010 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2012 roku – 4,2613 zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168 zł; na dzień 30 czerwca 2011 roku: 3,9866 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2012 roku – 4,2246 zł (I półrocza 2011 roku: 3,9673 zł).

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2012 ROKU**

SIERPIEŃ 2012

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	11
2. Oświadczenie o zgodności	11
3. Znaczące zasady rachunkowości	11
4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	12
5. Zarządzanie ryzykiem	14
6. Wynik z tytułu odsetek	20
7. Wynik z tytułu prowizji	20
8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	21
9. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	21
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	22
11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	22
12. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	23
13. Podatek dochodowy	23
14. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach	24
15. Należności od banków	24
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25
17. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	26
18. Należności od klientów	26
19. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
20. Zobowiązania wobec banków	28
21. Zobowiązania wobec klientów	28
22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28
23. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności	29
24. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	30
25. Sezonowość lub cykliczność działalności	30
26. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	30
27. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	30
28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym	30
29. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	31
30. Informacja o akcjonariuszach	31
31. Informacja o toczących się postępowaniach	31
32. Jednostki powiązane	32
33. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	34

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
<i>w tys. zł</i>	Nota		
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	1 047 913	928 906
Koszty odsetek i podobne koszty	6	(281 182)	(233 617)
Wynik z tytułu odsetek	6	766 731	695 289
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	358 014	386 734
Koszty opłat i prowizji	7	(54 668)	(49 422)
Wynik z tytułu prowizji	7	303 346	337 312
Przychody z tytułu dywidend		5 489	5 657
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	218 017	130 679
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	9	119 068	11 334
Pozostałe przychody operacyjne	10	21 142	22 411
Pozostałe koszty operacyjne	10	(26 225)	(18 483)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10	(5 083)	3 928
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	11	(743 870)	(685 559)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(34 313)	(29 202)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych		68	2 276
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	12	(34 800)	(57 313)
Zysk operacyjny		594 653	414 401
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		265	316
Zysk brutto		594 918	414 717
Podatek dochodowy	13	(120 597)	(82 097)
Zysk netto		474 321	332 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,63	2,55
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,63	2,55
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		474 321	332 620
Zysk netto należny udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

	Za okres	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>		
Zysk netto		474 321	332 620
Pozostałe całkowite dochody:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	14	118 592	20 535
Różnice kursowe		(1 175)	144
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		117 417	20 679
Całkowite dochody ogółem		591 738	353 299

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	591 738	353 299
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawującym kontroli	-	-

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.06.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		646 256	979 616
Należności od banków	15	1 020 211	548 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	6 948 566	5 805 044
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	15 608 249	17 625 355
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		14 835	57 945
Pozostałe inwestycje kapitałowe		24 994	24 912
Należności od klientów	18	14 760 867	14 719 473
Rzeczowe aktywa trwałe		444 539	457 929
Wartości niematerialne		1 309 998	1 292 067
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		294 522	338 757
bieżące		-	3 436
odroczone	19	294 522	335 321
Inne aktywa		757 259	403 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25 662	25 662
Aktywa razem		41 855 958	42 278 198
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	20	8 749 699	6 011 378
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	3 643 835	4 840 447
Zobowiązania wobec klientów	21	21 121 471	24 095 847
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	23 054	25 336
Rezerwy		73 063	34 914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22 821	72 921
bieżące		22 821	72 921
Inne zobowiązania		1 546 693	752 874
Zobowiązania razem		35 180 636	35 833 717
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 011 380	3 009 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		36 298	(82 294)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 638 277	2 264 082
Zyski zatrzymane		466 729	730 659
Kapitały razem		6 675 322	6 444 481
Pasywa razem		41 855 958	42 278 198

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481
Całkowite dochody ogółem	-	-	118 592	(1 175)	474 321	-	591 738
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(360 897)	-	(360 897)
Transfer na kapitały	-	1 984	-	375 370	(377 354)	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	522 638	3 011 380	36 298	2 638 277	466 729	-	6 675 322

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	20 535	144	332 620	-	353 299
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 050	6 703	-	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	3 009 396	(24 313)	2 260 759	327 239	-	6 095 719

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	(37 446)	3 094	736 413	-	702 061
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 423	6 330	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Za okres	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		474 321	332 620
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		(463 477)	(2 179 541)
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		120 597	82 097
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(265)	(316)
Amortyzacja		34 313	29 202
Utrata wartości		35 011	71 944
Zmiana stanu rezerw		47 353	(14 630)
Wynik z tytułu odsetek		(768 068)	(695 290)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(61)	(1 120)
Odsetki otrzymane		828 099	636 052
Odsetki zapłacone		(276 625)	(235 598)
Inne korekty		(5 936)	(51 285)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		14 418	(178 944)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		483 262	(3 508 363)
Zmiana stanu należności od banków		(322 903)	508 812
Zmiana stanu należności od klientów		(218 990)	(417 912)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		2 370 594	(3 328 344)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		1 793	(2 273)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(1 129 648)	(139 323)
Zmiana stanu innych aktywów		(217 584)	(129 323)
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		(961 157)	1 507 766
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		2 791 668	3 594 077
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(2 977 108)	(2 636 029)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(2 297)	29 401
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(1 196 658)	255 714
Zmiana stanu innych zobowiązań		423 238	264 603
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		10 844	(1 846 921)
Podatek dochodowy zapłacony		(154 724)	(140 300)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(143 880)	(1 987 221)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(23 510)	(31 634)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		1 099	4 855
Nabycie wartości niematerialnych		(15 922)	(8 157)
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		42 355	-
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		4 022	(34 936)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		-	10 365
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(39 308)	(55 826)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(39 308)	(45 461)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(5 061)	(3 078)
E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto		(184 227)	(2 070 696)
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 044 182	3 311 780
G. Środki pieniężne na koniec okresu		859 955	1 241 084

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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.

Skrócone 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).

Struktura jednostek Grupy w I półroczu 2012 roku nie uległa zmianie.

2. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „*Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa*”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 sierpnia 2012 roku.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2012 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2012 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- świadczenia pracownicze.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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

4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości korporacyjnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i pasywów.

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.

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.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres	01.01. – 30.06.2012			01.01. – 30.06.2011		
<i>w tys. zł</i>	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	376 350	390 381	766 731	321 368	373 921	695 289
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	1 258	(1 258)	-	5 987	(5 987)	-
przychody wewnętrzne	1 258	-	1 258	5 987	-	5 987
koszty wewnętrzne	-	(1 258)	(1 258)	-	(5 987)	(5 987)
Wynik z tytułu prowizji	131 101	172 245	303 346	167 020	170 292	337 312
Przychody z tytułu dywidend	1 775	3 714	5 489	1 283	4 374	5 657
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	199 454	18 563	218 017	117 247	13 432	130 679
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	119 068	-	119 068	11 334	-	11 334
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 224	(12 307)	(5 083)	14 694	(10 766)	3 928
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(323 631)	(420 239)	(743 870)	(293 879)	(391 680)	(685 559)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 766)	(17 547)	(34 313)	(12 955)	(16 247)	(29 202)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	47	21	68	115	2 161	2 276
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(8 570)	(26 230)	(34 800)	1 183	(58 496)	(57 313)
Zysk operacyjny	486 052	108 601	594 653	327 410	86 991	414 401
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	265	-	265	316	-	316
Zysk brutto	486 317	108 601	594 918	327 726	86 991	414 717
Podatek dochodowy			(120 597)			(82 097)
Zysk netto			474 321			332 620

Stan na dzień	30.06.2012			31.12.2011		
<i>w tys. zł</i>	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	36 206 936	5 649 022	41 855 958	36 666 378	5 611 820	42 278 198
aktywa wyceniane metodą praw własności	14 835	-	14 835	57 945	-	57 945
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	15 760	9 902	25 662	15 760	9 902	25 662
Pasywa, w tym:	33 085 119	8 770 839	41 855 958	34 556 302	7 721 896	42 278 198
zobowiązania	28 189 833	6 990 803	35 180 636	29 911 099	5 922 618	35 833 717

5. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz stabilności prowadzonej działalności poprzez minimalizację ryzyka poniesienia strat kredytowych. Służą temu obowiązujące w Grupie regulacje i wdrożone procesy kontrolne.

Grupa posiada jednolity wewnętrzny system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów. Proces aktywnego zarządzania jakością portfela obejmuje nadawanie ekspozycjom nie tylko odpowiedniego ratingu, ale również właściwej klasyfikacji i dostosowanie działań naprawczych bądź windykacyjnych do klasyfikacji należności. System nadawanych ratingów i klasyfikacji odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu odpisów z tytułu utraty wartości.

W I półroczu 2012 roku Grupa nie wprowadziła istotnych zmian w zakresie systemów oraz procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Natomiast w odpowiedzi na zmiany warunków rynkowych oraz zmiany środowiska prawno-regulacyjnego wprowadzono zmiany w zakresie zasad i procedur udzielania kredytów.

Poniżej został zaprezentowany portfel Grupy, w którym należności klientów ze stwierdzoną utratą wartości pogrupowane zostały w kategorii ryzyka na bazie klasyfikacji, a należności bez utraty wartości według wewnętrznych ratingów ryzyka. Zaprezentowano również szczegóły odpisów z tytułu utraty wartości. Należności nadawane są kategorie ryzyka od I do IV, przy czym I i IA oznacza należności bez utraty wartości, natomiast III i IV oznacza należności z rozpoznaną utratą wartości, z kolei należności w kategorii II mogą charakteryzować się utratą wartości, ale część z nich może zostać zaliczona do portfela bez zidentyfikowanej utraty wartości. Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości klasyfikowane są na podstawie ratingów ryzyka przyjmujących wartości od 1 do 7, przy czym kategoria ryzyka 1 jest ratingiem najlepszym.

Dla celów określenia maksymalnej ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe należy uwzględnić również ekspozycje o charakterze pozabilansowym (opisane w nocie 29.), dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (opisane w nocie 17.), aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (opisane w nocie 16.) oraz inne aktywa.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe

w tys. zł	Nota	30.06.2012	31.12.2011
Należności kredytowe (banków i klientów) brutto	15, 18	17 042 114	16 503 581
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	6 948 566	5 805 044
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	15 608 249	17 625 355
Inne aktywa		757 259	403 182
Zobowiązania warunkowe udzielone	29	14 140 968	13 449 643
		54 497 156	53 786 805

w tys. zł	30. 06.2012		31.12.2011	
	Należności od klientów	Należności od banków	Należności od klientów	Należności od banków
Należności z rozpoznaną utratą wartości				
Należności oceniane indywidualnie				
kategoria ryzyka II	26 920	-	53 246	-
kategoria ryzyka III	118 542	-	184 081	-
kategoria ryzyka IV	446 322	-	391 132	-
Wartość brutto	591 784	-	628 459	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	367 054	-	370 035	-
Wartość netto	224 730	-	258 424	-
Należności oceniane portfelowo				
kategoria ryzyka II	5 239	-	10 732	-

w tys. zł	30. 06.2012		31.12.2011	
	Należności od klientów	Należności od banków	Należności od klientów	Należności od banków
kategoria ryzyka III	13 583	-	11 713	-
kategoria ryzyka IV, w tym:	948 398	-	937 995	-
od osób fizycznych	865 581	-	842 662	-
Wartość brutto	967 220	-	960 440	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	745 733	-	718 759	-
Wartość netto	221 487	-	241 681	-
Należności bez utraty wartości				
od klientów i banków (bez osób fizycznych) wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1–4	5 808 311	959 132	6 181 522	539 362
rating ryzyka 5–6	3 266 470	61 110	2 862 618	8 952
rating ryzyka 7	294 103	238	306 754	5
od osób fizycznych wg przeterminowania należności				
0–30 dni	4 996 045	-	4 900 469	-
31–90 dni	97 701	-	115 000	-
Wartość brutto	14 462 630	1 020 480	14 366 363	548 319
Odpisy z tytułu utraty wartości	147 980	269	146 995	63
Wartość netto	14 314 650	1 020 211	14 219 368	548 256
Łączna wartość netto	14 760 867	1 020 211	14 719 473	548 256

w tys. zł	30.06.2012		31.12.2011	
	Należności od klientów	Należności od banków	Należności od klientów	Należności od banków
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności z rozpoznaną utratą wartości				
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie				
kategoria ryzyka II	5 734	-	6 847	-
kategoria ryzyka III	21 121	-	29 524	-
kategoria ryzyka IV	340 199	-	333 664	-
	367 054	-	370 035	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo				
kategoria ryzyka II	1 191	-	2 451	-
kategoria ryzyka III	4 737	-	3 999	-
kategoria ryzyka IV, w tym:	739 805	-	712 309	-
od osób fizycznych	675 513	-	637 060	-
	745 733	-	718 759	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty na należności od klientów i banków (bez osób fizycznych) wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1–4	2 036	52	2 245	29
rating ryzyka 5–6	23 543	199	20 262	34
rating ryzyka 7	11 260	18	11 630	-
na należności od osób fizycznych wg przeterminowania				
0–30 dni	66 222	-	56 740	-
31–90 dni	44 919	-	56 118	-
	147 980	269	146 995	63
Łączne odpisy z tytułu utraty wartości	1 260 767	269	1 235 789	63

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Należności objęte odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty		
Należności nieprzeterminowane		
0–30 dni	15 366 670	14 667 479
Należności przeterminowane		
31–90 dni	98 261	228 614
91–180 dni	450	70
181–365 dni	605	1 295
ponad 365 dni	17 124	17 224
Wartość brutto	15 483 110	14 914 682

Poziom pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności Grupy przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Wartość brutto		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	1 559 004	1 588 899
Należności oceniane indywidualnie	591 784	628 459
Należności oceniane portfelowo	967 220	960 440
Należności bez rozpoznannej utraty wartości	15 483 110	14 914 682
Łączna wartość brutto	17 042 114	16 503 581
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	1 112 787	1 088 794
Należności oceniane indywidualnie	367 054	370 035
Należności oceniane portfelowo	745 733	718 759
Należności bez rozpoznannej utraty wartości	148 249	147 058
Łączne odpisy z tytułu utraty wartości	1 261 036	1 235 852
Wartość netto		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	446 217	500 105
Należności oceniane indywidualnie	224 730	258 424
Należności oceniane portfelowo	221 487	241 681
Należności bez rozpoznannej utraty wartości	15 334 861	14 767 624
Łączna wartość netto	15 781 078	15 267 729
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności z rozpoznaną utratą wartości	71,4%	68,5%

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka kredytowego, Grupa posiada zdefiniowane zasady, specyficzne dla obszaru korporacyjnego i detalicznego, przyjmowania różnych rodzajów zabezpieczeń, w tym przyjmowania gwarancji, poręczeń i podobnych instrumentów wsparcia (zwane dalej łącznie: zabezpieczeniami). Zasady te służą minimalizowaniu ryzyka rezydualnego związanego z przyjmowaniem zabezpieczeń.

W Grupie na dzień 30 czerwca 2012 roku finansowy efekt uwzględnienia odzysku z przyjętych zabezpieczeń dla należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości w analizie indywidualnej wyniósł 164 882 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 181 518 tys. zł). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych odpisów z tytułu utraty wartości przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu nie zostały uwzględnione przepływy z tych zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

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

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

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

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, jak również zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym.

W okresie pierwszej połowy 2012 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem rynkowym.

Ryzyko płynności

Poniżej przedstawione zostały wielkości zmodyfikowanej luki przepływów finansowych oraz poziom aktywów płynnych na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2012 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	5 999 983	-	-	-	35 855 975
Pasywa	10 747 610	90 066	22 127	464 834	30 531 321
Luka bilansowa w danym okresie	(4 747 627)	(90 066)	(22 127)	(464 834)	5 324 654
Transakcje pozabilansowe – wpływy	10 748 288	7 845 123	11 441 880	6 684 087	11 016 691
Transakcje pozabilansowe – wypływy	10 279 184	7 807 883	11 443 134	6 685 544	11 528 151
Luka pozabilansowa w danym okresie	469 104	37 240	(1 254)	(1 457)	(511 460)
Luka skumulowana	(4 278 523)	(4 331 349)	(4 354 730)	(4 821 021)	(7 827)

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2011 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	9 308 485	-	-	-	32 969 713
Pasywa	10 033 999	954 309	29 492	497 129	30 763 269
Luka bilansowa w danym okresie	(725 514)	(954 309)	(29 492)	(497 129)	2 206 444
Transakcje pozabilansowe – wpływy	17 755 307	5 764 197	10 506 762	4 035 334	11 147 661
Transakcje pozabilansowe – wypływy	17 725 234	5 744 581	10 370 852	4 168 442	11 086 524
Luka pozabilansowa w danym okresie	30 073	19 616	135 910	(133 108)	61 137
Luka skumulowana	(695 441)	(1 630 134)	(1 523 716)	(2 153 953)	113 628

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	19 540 044	19 877 179	(337 135)
rachunek nostro w NBP i stabilna część gotówki	325 098	310 037	15 061
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 606 697	1 941 787	1 664 910
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 608 249	17 625 355	(2 017 106)
Skumulowana luka płynności do 1 roku	(4 354 730)	(1 523 716)	(2 831 014)
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	449%	1 305%	

Ryzyko cenowe

W zarządzaniu ryzykiem cenowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe.

Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- analiza luki stopy procentowej określająca poziom ekspozycji na ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów,
- metoda wartości zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close) określająca szacunek wartości godziwej całej księgi bankowej (bez uwzględniania wyceny marży kredytowej) oraz całkowitego zwrotu z portfela (Total Return) stanowiącego sumę marży odsetkowej, wyniku zrealizowanego na likwidacji aktywów i pasywów (w głównej mierze sprzedaży papierów

wartościowych dostępnych do sprzedaży) oraz zmiany wartości zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych,

- metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE) służąca do zymiarowania ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów, a określająca wielkość potencjalnej zmiany dochodu odsetkowego w określonym horyzoncie czasu na skutek wzrostu ogólnego poziomu stóp procentowych o 100 punktów bazowych,
- metoda czynników wrażliwości portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (DV01) określająca wrażliwość wartości tego portfela na przesunięcie krzywych stóp procentowych o jeden punkt bazowy w danym przedziale czasowym i służąca do zymiarowania ryzyka krzywej dochodowości,
- testy warunków skrajnych.

Poniżej przedstawione są miary IRE dla Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

w tys. zł	30.06.2012		31.12.2011	
	IRE 12M	IRE 5L	IRE 12M	IRE 5L
PLN	9 507	63 538	35 063	157 265
USD	4 320	14 876	1 822	(12 875)
EUR	8 448	27 836	(6 059)	(32 340)

Poziom ryzyka określonego miarą DV01 dla portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w podziale na portfele w poszczególnych walutach przedstawione są w tabeli poniżej:

w tys. zł	30.06.2012	Ogółem w okresie 01.01.2012 – 30.06.2012		
		Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(2 583)	(1 753)	(998)	(2 583)
USD	(113)	(290)	(42)	(759)
EUR	(206)	(504)	(147)	(1 070)

w tys. zł	31.12.2011	Ogółem w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011		
		Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(1 613)	(1 284)	(1 046)	(1 644)
USD	(739)	(381)	-	(763)
EUR	(937)	(550)	(243)	(940)

Ryzyko bazowe oraz ryzyko opcji klienta portfela bankowego uznane zostały jako niematerialne.

Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- czynników wrażliwości (Factor Sensitivity),
- wartości narażonej na ryzyko (VaR),
- testy warunków skrajnych.

Wartości znaczących ekspozycji na ryzyko stóp procentowych portfeli handlowych w ujęciu miary DV01 w okresie I półrocza 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	W okresie 01.01.2012 – 30.06.2012		
			Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(30)	145	92	432	(356)
EUR	(122)	199	71	266	(190)
USD	(18)	41	47	151	(37)

Struktura walutowa utrzymywanych pozycji w I półroczu 2012 roku nie zmieniła się w porównaniu z rokiem 2011, nadal dominowały pozycje w walucie krajowej, USD i EUR. Średnie wielkości ekspozycji na ryzyko stóp procentowych w EUR pozostawały na wyższym poziomie niż w 2011 roku, podczas gdy pozycje denominowane w walucie krajowej i USD były niższe. Średni apetyt na ryzyko w instrumentach denominowanych w PLN wyniósł 92 tys. zł, a pozycje w EUR 71 tys. zł. Największe ekspozycje przyjmowane były w walucie krajowej i EUR i wynosiły odpowiednio 432 tys. zł oraz 266 tys. zł.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie I półroczu 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	W okresie 1.01.2012 – 30.06.2012		
			Średnia	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	735	260	2 119	5 814	92
Ryzyko stóp procentowych	10 203	8 201	8 643	13 759	6 577
Ryzyko spreadu	10 285	737	9 067	11 922	705
Ryzyko ogółem	15 052	8 202	13 271	17 046	8 066

W lutym 2012 roku do kalkulacji VaR została włączona kalkulacja ryzyka spreadu bazowego na transakcjach dwuwalutowych. Ogólny średni poziom ryzyka cenowego portfeli handlowych w pierwszej połowie roku 2012 był o 57% wyższy od średniego poziomu zanotowanego w 2011 roku i kształtował się na poziomie około 13,3 mln zł, głównie jako wynik zwiększenia ekspozycji na ryzyko kierunkowe zmian stóp procentowych oraz utrzymywania wysokiej ekspozycji na ryzyko zmiany spreadu bazowego w transakcjach dwuwalutowych. Jeśli chodzi o maksymalne poziomy ryzyka, to również one były wyższe w porównaniu z rokiem ubiegłym. Maksymalny poziom ryzyka cenowego osiągnął wartość 17,1 mln zł, podczas gdy w 2011 roku był na poziomie 16,6 mln zł.

Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podstawowym podmiotem Grupy prowadzącym działalność w zakresie instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH). Stosownie do swojego podstawowego zakresu działalności DMBH jest uprawniony do podejmowania ryzyka cenowego portfela handlowego akcji, praw do akcji, znajdujących się lub mających się znaleźć w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) lub Centralnej Tabeli Ofert (CTO), kontraktów Futures na index WIG20 i Indeksowanych Jednostek Udziałowych, a także akcji na giełdach zagranicznych tych spółek, które są notowane jednocześnie na GPW. Ryzyko cenowe portfela instrumentów DMBH ograniczane jest limitami wolumenowymi dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych oraz progami ostrzegawczymi dla koncentracji dla poszczególnych emitentów. Dla DMBH stosowane są również progi ostrzegawcze potencjalnej straty dla scenariuszy warunków skrajnych oraz skumulowanej zrealizowanej straty na portfelu handlowym.

Ekspozycja walutowa Grupy

Ekspozycję walutową Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

30.06.2012

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje pozabilansowe		Pozycja netto
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	
EUR	4 762 092	5 376 709	13 488 838	12 789 981	84 240
USD	3 178 645	7 173 079	15 886 615	11 941 745	(49 564)
GBP	848 248	848 280	66 415	64 804	1 579
CHF	421 355	265 280	245 090	392 016	9 149
Pozostałe waluty	398 815	504 900	950 383	847 316	(3 018)
	9 609 155	14 168 248	30 637 341	26 035 862	42 386

31.12.2011

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje pozabilansowe		Pozycja netto
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	
EUR	5 778 996	5 919 359	14 295 578	14 116 412	38 803
USD	3 689 767	6 941 684	15 393 092	12 159 887	(18 712)
GBP	665 296	787 704	126 654	34	4 212
CHF	357 479	268 902	78 209	159 865	6 921
Pozostałe waluty	371 277	406 166	950 148	930 863	(15 604)
	10 862 815	14 323 815	30 843 681	27 367 061	15 620

Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły w Grupie istotne zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2012 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik wypłacalności ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

6. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
operacji z Bankiem Centralnym	19 464	16 224
należności od banków	21 408	16 931
należności od klientów, z tego:	623 918	572 947
podmiotów sektora finansowego	23 523	12 004
podmiotów sektora niefinansowego	600 395	560 943
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	323 697	301 056
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	59 426	21 748
	1 047 913	928 906
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:		
zobowiązania wobec banków	(44 337)	(24 015)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(44 142)	(38 784)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(188 439)	(165 292)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(3 762)	(4 881)
emisji dłużnych papierów wartościowych	(502)	(645)
	(281 182)	(233 617)
	766 731	695 289

Przychody odsetkowe za I półrocze 2012 roku zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 6 639 tys. zł (za I półrocze 2011 roku: 10 231 tys. zł).

7. Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	64 773	66 067
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	125 595	112 360
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	55 273	57 603
z tytułu usług powierniczych	43 721	42 429
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	3 767	5 359
z tytułu działalności maklerskiej	27 044	54 027
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	14 637	14 584
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	7 230	7 369
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	3 126	3 760

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
inne	12 848	23 176
	358 014	386 734
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(29 625)	(20 622)
z tytułu działalności maklerskiej	(9 852)	(15 507)
z tytułu opłat KDPW	(8 083)	(8 342)
z tytułu opłat brokerskich	(2 343)	(2 289)
inne	(4 765)	(2 662)
	(54 668)	(49 422)
	303 346	337 312

Wynik z tytułu prowizji za I półrocze 2012 roku zawiera przychody prowizyjne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 129 528 tys. zł (za I półrocze 2011 roku: 116 594 tys. zł) oraz koszty prowizyjne w kwocie 29 625 tys. zł (za I półrocze 2011 roku: 20 622 tys. zł).

8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy		
z instrumentów dłużnych	90 089	11 329
z instrumentów kapitałowych	1 121	(1 867)
z instrumentów pochodnych, z tego:	(6 166)	(1 221)
na stopę procentową	(8 921)	(6 320)
kapitałowe	1 946	(3)
towarowe	809	5 102
	85 044	8 241
Wynik z pozycji wymiany		
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	(53 820)	87 286
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	186 793	35 152
	132 973	122 438
	218 017	130 679

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji zawiera zmianę stanu rozwiązań (netto) dotyczących korekty wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta na transakcje związane z instrumentami pochodnymi w kwocie 4 388 tys. zł (za I półrocze 2011 roku: odpisów (netto) w kwocie 816 tys. zł).

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

Wynik na instrumentach pochodnych zawiera wynik netto z tytułu transakcji związanych z swapami na stopy procentowe, opcjami, futuresami i innymi instrumentami pochodnymi.

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

9. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych

<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Zrealizowane zyski (straty) z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	119 068	11 334

10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu przetwarzania danych na rzecz jednostek powiązanych	3 853	4 209
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	3 046	1 590
Przychody dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	10	109
Pozostałe	14 233	16 503
	21 142	22 411
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty postępowania ugodowego i windykacji	(9 638)	(8 323)
Koszty dotyczące nieruchomości stanowiących inwestycje	(1 025)	(1 239)
Pozostałe	(15 562)	(8 921)
	(26 225)	(18 483)
	(5 083)	3 928

11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Koszty pracownicze		
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(328 681)	(290 625)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(12 815)	(12 379)
Premie i nagrody, w tym:	(66 260)	(51 339)
pracownicze świadczenia kapitałowe	(3 747)	8 438
	(394 941)	(341 964)
Koszty ogólnoadministracyjne		
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(95 107)	(76 567)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(42 348)	(42 427)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(62 965)	(51 700)
Reklama i marketing	(28 949)	(33 384)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(23 160)	(28 773)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(27 074)	(36 708)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(11 618)	(16 600)
Koszty szkoleń i edukacji	(2 427)	(3 460)
Koszty nadzoru bankowego	(4 266)	(4 444)
Pozostałe koszty	(51 015)	(49 532)
	(348 929)	(343 595)
	(743 870)	(685 559)

Koszty pracownicze za I półrocze 2012 roku zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród obecnych i byłych członków Zarządu w wysokości 14 748 tys. zł (za I półrocze 2011 roku: 12 458 tys. zł).

Pozycja koszty związane z wynagrodzeniami za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku zawiera koszty restrukturyzacji zatrudnienia w kwocie 32 400 tys. zł. Pozycja koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku zawiera koszty restrukturyzacji sieci placówek bankowości detalicznej w kwocie 9 808 tys. zł. Łączna kwota utworzonej rezerwy restrukturyzacyjnej wyniosła 42 208 tys. zł. Do dnia 30 czerwca 2012 roku została wykorzystana kwota 9 201 tys. zł dotycząca restrukturyzacji zatrudniania.

12. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
należności od banków	(405)	(851)
należności od klientów	(151 766)	(205 414)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(1 285)	(2 752)
Inne	(6 639)	(9 187)
	(160 095)	(218 204)
Odwrócenie odpisu na utratę wartości		
należności od banków	198	1 139
należności od klientów	110 081	162 453
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	252	2 670
odzyski od sprzedanych wierzytelności	14 551	-
	125 082	166 262
	(35 013)	(51 942)
Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe		
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(9 136)	(22 078)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	9 349	16 707
	213	(5 371)
	(34 800)	(57 313)

13. Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Bieżący podatek		
Bieżący rok	(105 701)	(58 257)
Korekty z lat ubiegłych	(1 576)	(232)
	(107 277)	(58 489)
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(13 320)	(23 608)
	(13 320)	(23 608)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(120 597)	(82 097)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Zysk brutto	594 918	414 717
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(113 034)	(78 796)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:	(8 520)	(6 877)
koszty z tytułu odpisów aktualizujących	(2 752)	(3 915)
Przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w wyniku finansowym	(176)	(65)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	1 507	3 093
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 309	1 114
Pozostałe	(1 683)	(566)
Ogółem obciążenie wyniku	(120 597)	(82 097)
Efektywna stawka podatkowa	20%	20%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 30 czerwca 2012 roku związany jest z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosił (8 465) tys. zł (30 czerwca 2011 roku: (2 487) tys. zł).

14. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

Odroczony podatek dochodowy i reklasyfikacje ujęte w pozostałych całkowitych dochodach dotyczą wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (AFS) odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny.

<i>w tys. zł</i>	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku	(101 597)	19 303	(82 294)
Zmiana wyceny AFS	265 477	(50 440)	215 037
Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat	(119 068)	22 623	(96 445)
Stan na dzień 30 czerwca 2012 roku	44 812	(8 514)	36 298

<i>w tys. zł</i>	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku	(47 938)	3 090	(44 848)
Zmiana wyceny AFS	37 446	(7 731)	29 715
Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat	(11 334)	2 153	(9 181)
Stan na dzień 30 czerwca 2011 roku	(21 826)	(2 487)	(24 313)

15. Należności od banków

Należności od banków (wg struktury rodzajowej)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	265 255	68 056
Lokaty	239 125	108 108
Kredyty i pożyczki	11 901	19 599
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	489 614	313 635
Inne należności	14 585	38 921
Łączna wartość brutto	1 020 480	548 319
Odpisy z tytułu utraty wartości	(269)	(63)
Łączna wartość netto	1 020 211	548 256

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2012	01.01. – 31.12. 2011
Stan na dzień 1 stycznia	(63)	(493)
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(405)	(1 276)
inne	-	(13)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów	198	1 719
inne	1	-
Stan na koniec okresu	(269)	(63)

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków dotyczyły odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR).

16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki*	298 708	115 718
Skarb Państwa	3 307 988	1 826 069
	3 606 696	1 941 787
z tego:		
notowane na giełdzie	2 540 443	1 234 008
nienotowane na giełdzie	1 066 253	707 779
Instrumenty kapitałowe	17 031	6 851
z tego:		
notowane na giełdzie	17 031	6 851
Instrumenty pochodne	3 324 839	3 856 406
	6 948 566	5 805 044

*Na dzień 30 czerwca 2012 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowanych przez banki w kwocie 199 324 tys. zł jest objętych gwarancją Skarbu Państwa (31.12.2011 roku: 115 718 tys. zł)

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	311 300	679 529
Instrumenty pochodne	3 332 535	4 160 918
	3 643 835	4 840 447

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku aktywa z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi zawierają odpisy dotyczące korekty wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta na niezapadłe transakcje w kwocie 26 786 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 26 964 tys. zł).

Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2012 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	28 829 352	75 198 721	82 468 521	15 916 790	202 413 384	2 677 537	2 786 691
Instrumenty walutowe	18 344 880	10 403 715	6 850 941	18 557	35 618 093	630 115	528 946
Transakcje na papierach wartościowych	1 713 356	5 937	-	-	1 719 293	1 465	1 176
Transakcje związane z towarami	1 002 211	618 437	-	-	1 620 648	15 722	15 722
Instrumenty pochodne ogółem	49 889 799	86 226 810	89 319 462	15 935 347	241 371 418	3 324 839	3 332 535

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2011 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartości godziwe	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
Instrumenty stopy procentowej	49 092 194	56 608 889	87 644 135	16 758 891	210 104 109	3 055 251	3 490 639
Instrumenty walutowe	24 040 990	9 931 336	7 114 396	24 305	41 111 027	784 474	654 042
Transakcje na papierach wartościowych	307 377	17 156	-	-	324 533	3 566	3 122
Transakcje związane z towarami	1 500 744	1 164 562	-	-	2 665 306	13 115	13 115
Instrumenty pochodne ogółem	74 941 305	67 721 943	94 758 531	16 783 196	254 204 975	3 856 406	4 160 918

17. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	5 233 881	8 492 235
pozostałe banki*	2 360 471	2 287 740
podmioty niefinansowe	-	423 185
Skarb Państwa	8 013 897	6 422 195
	15 608 249	17 625 355
z tego:		
notowane na giełdzie	8 350 981	4 943 141
nienotowane na giełdzie	7 257 268	12 682 214

*Na dzień 30 czerwca 2012 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowanych przez pozostałe banki w kwocie 1 329 645 tys. zł jest objętych gwarancją Skarbu Państwa (31.12.2011 roku: 1 004 847 tys. zł)

18. Należności od klientów

Należności od klientów (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Należności od podmiotów sektora finansowego		
Kredyty i pożyczki	550 204	481 764
Skupione wierzytelności	18 023	18 069
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	141 783	397 030
Inne należności	80 699	131 538
Łączna wartość brutto	790 709	1 028 401
Odpisy z tytułu utraty wartości	(19 131)	(19 086)
Łączna wartość netto	771 578	1 009 315
Należności od podmiotów sektora niefinansowego		
Kredyty i pożyczki	12 711 503	12 523 646
Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1 001 429	693 217
Skupione wierzytelności	852 319	949 453
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 361	3 660
Inne należności*	663 313	756 885
Łączna wartość brutto	15 230 925	14 926 861
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 241 636)	(1 216 703)
Łączna wartość netto	13 989 289	13 710 158
Łączna wartość należności od klientów netto	14 760 867	14 719 473

*Kwota „Inne należności” zawiera należności z tytułu leasingu w kwocie 651 539 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 740 823 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2012	01.01. – 31.12. 2011
Stan na dzień 1 stycznia	(1 235 789)	(1 358 921)
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(151 766)	(362 878)
utworzenie odpisów (netto) na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(1 033)	-
inne	(1 326)	(8 748)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów (netto) na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	-	119
spisane należności w ciężar odpisów	17 327	160 792
rozwiązanie odpisów	110 081	303 264
sprzedaż wierzytelności	-	30 583
inne	1 739	-
Stan na koniec okresu	(1 260 767)	(1 235 789)

Na saldo zamknięcia odpisów z tytułu utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo	(745 733)	(718 759)
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie	(367 054)	(370 035)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(147 980)	(146 995)

Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Handlowy-Leasing Sp. z o.o. Grupa zawiera jako leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące pozycje dotyczące należności od podmiotów sektora niefinansowego z tytułu leasingu finansowego:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	697 447	789 673
Niezrealizowane przychody finansowe	(45 908)	(48 850)
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	651 539	740 823

Na dzień 30 czerwca 2012 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 60 595 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 63 589 tys. zł).

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

19. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	800 494	921 989
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(505 972)	(586 668)
Stan na koniec okresu	294 522	335 321

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie.

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	902 673	1 304 018
Depozyty terminowe	3 983 106	4 132 423
Kredyty i pożyczki otrzymane	503 640	556 973
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 351 043	-
Inne zobowiązania	5 690	10 518
Odsetki naliczone	3 547	7 446
	8 749 699	6 011 378

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Depozyty podmiotów sektora finansowego		
Rachunki bieżące	282 115	267 645
Depozyty terminowe	2 390 899	1 963 538
Odsetki naliczone	3 555	1 077
	2 676 569	2 232 260
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego		
Rachunki bieżące, z tego:	11 219 382	12 961 126
klientów korporacyjnych	5 261 325	5 616 881
klientów indywidualnych	4 918 517	4 736 739
jednostek budżetowych	1 039 540	2 607 506
Depozyty terminowe, z tego:	7 013 051	8 709 389
klientów korporacyjnych	5 226 399	6 700 896
klientów indywidualnych	1 194 478	1 245 610
jednostek budżetowych	592 174	762 883
Odsetki naliczone	15 973	19 230
	18 248 406	21 689 745
Depozyty razem	20 924 975	23 922 005
Pozostałe zobowiązania		
Inne zobowiązania, w tym:	195 775	173 089
zabezpieczenia pieniężne	60 901	73 729
Odsetki naliczone	721	753
Pozostałe zobowiązania razem	196 496	173 842
	21 121 471	24 095 847

22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank emituje certyfikaty depozytowe („BPW”), których łączna wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 23 054 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 25 336 tys. zł).

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	2 075	04.05.2011	30.10.2012
Certyfikaty depozytowe	8 462	01.08.2011	01.08.2012
Certyfikaty depozytowe	4 470	01.09.2011	03.09.2012
Certyfikaty depozytowe	7 000	26.09.2011	26.09.2012
Certyfikaty depozytowe	1 027	02.12.2011	31.08.2012
	23 034		

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji certyfikatów depozytowych (według wartości nominalnej):

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2012	01.01. – 31.12. 2011
Stan na dzień 1 stycznia	25 325	11 529
Zwiększenia		
emisja	-	62 607
Zmniejszenia		
wykup	1 866	48 811
odkup przed terminem	425	-
Stan na koniec okresu	23 034	25 325

Z zachowaniem warunku utrzymania BPW do daty wykupu emitent zobowiązany jest do wypłaty posiadaczowi w dacie wykupu kwoty do zapłaty, tj. należności głównej oraz kwoty odsetek gwarantowanych i premiowych.

23. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Należności od banków (brutto)	15	1 020 480	1 016 200	3 870	410	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	3 606 696	22 008	159 925	433 527	1 535 724	1 455 512
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	15 608 249	5 233 881	-	-	5 143 081	5 231 287
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	790 709	231 074	33 885	289 713	219 094	16 943
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	15 230 925	7 447 845	1 029 421	1 697 084	4 198 049	858 526
Zobowiązania wobec banków	20	8 749 699	8 162 413	52 000	460 341	37 690	37 255
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	2 676 601	2 609 247	28 531	12 716	26 095	12
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	18 444 870	17 302 727	607 989	521 905	11 070	1 179
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	23 054	20	20 959	2 075	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Należności od banków (brutto)	15	548 319	536 906	7 550	3 863	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	1 941 787	-	148	67 856	1 042 710	831 073
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	17 625 355	8 915 419	350 887	-	2 703 399	5 655 650
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	1 028 400	472 983	-	387 964	150 366	17 087
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	14 926 862	8 311 304	996 426	1 240 080	3 767 172	611 880
Zobowiązania wobec banków	20	6 011 378	4 550 141	873 480	30 975	516 141	40 641
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	2 232 676	2 157 278	70 036	4 669	18	675
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	21 863 171	20 791 358	552 599	463 318	55 360	536
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	25 336	684	-	24 652	-	-

24. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu na dzień 30 czerwca 2012 roku w stosunku do końca 2011 roku był w znacznym stopniu związany z bieżącymi oczekiwaniami Banku odnośnie zmian w otoczeniu ekonomicznym.

O spadku wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) zdecydowało w głównej mierze zmniejszenie zaangażowania w bony pieniężne związane z bieżącym zarządzaniem płynnością oraz sprzedażą papierów wartościowych, na których Bank zrealizował w I półroczu 2012 roku zysk.

Pomimo utrzymującej się dużej zmienności czynników rynkowych oraz oczekiwań co do poziomu stóp procentowych, ich wpływ na zmianę wartości godziwej portfela kredytów i depozytów Grupy można uznać za nieistotny - w stosunku do wielkości odpowiednich portfeli - ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilny poziom jakości portfela.

W I półroczu 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie tym Grupa dokonała transferu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z kategorii wycenianych z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku (poziom III) do kategorii wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku (poziom II). Zmiana kategorii dotyczy komercyjnych dłużnych papierów wartościowych i wynika ze zmiany modelu ich wyceny uwzględnianego na dzień 31 grudnia 2011 roku w zakresie ryzyka kredytowego, które obecnie kalkulowane jest w oparciu o dane pochodzące z rynku. Wartość aktywów dostępnych do sprzedaży, które były przedmiotem transferu wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 roku 928 728 tys. zł.

W I półroczu 2011 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

25. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

26. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

Zgodnie z Uchwałą nr 30/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 20 czerwca 2012 roku dokonano podziału zysku za 2011 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2011 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 360 620 496,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 2 złote 76 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 szt.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2012 roku oraz określono termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2012 roku.

27. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2011 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

29. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku i zmiany w stosunku do końca 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	12 210 470	11 358 661	851 809	7,5%
akredytywy importowe wystawione	151 320	132 833	18 487	13,9%
linie kredytowe udzielone	10 624 165	10 674 678	(50 513)	(0,5%)
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 225 050	551 150	673 900	122,3%
pozostałe	209 935	-	209 935	-
gwarancyjne	1 930 498	2 090 982	(160 484)	(7,7%)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 891 400	2 054 187	(162 787)	(7,9%)
akredytywy eksportowe potwierdzone	23 177	5 385	17 792	330,4%
pozostałe	15 921	31 410	(15 489)	(49,3%)
	14 140 968	13 449 643	691 325	5,1%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	1 464 771	6 000	1 458 771	-
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 782 362	3 807 088	975 274	25,6%
	6 247 133	3 813 088	2 434 045	63,8%
Transakcje pozabilansowe (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	4 658 603	4 279 555	379 048	8,9%
terminowe**	236 712 815	249 925 420	(13 212 605)	(5,3%)
	241 371 418	254 204 975	(12 833 557)	(5,0%)

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

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

30. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2012 roku i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2012 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W ciągu I półrocza 2012 roku oraz w okresie od przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2012 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

31. Informacja o toczących się postępowaniach

Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi

przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank był stroną 34 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 25 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, których Bank jest stroną zapadło jedno prawomocne i korzystne dla Banku rozstrzygnięcie sądowe, w pozostałych sprawach brak jest ostatecznych rozstrzygnięć sądowych.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie zapadły ostateczne rozstrzygnięcia przed sądem. Postanowieniem z dnia 8 maja 2012 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08). Na postanowienie SOKiK z dnia 8 maja 2012 roku wniesiono zażalenie do Sądu Apelacyjnego. Do dnia podpisania sprawozdania finansowego sprawa w Sądzie Apelacyjnym nie została rozpatrzona..

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

32. Jednostki powiązane

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W ramach prowadzonej działalności biznesowej, podmioty Grupy zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc. oraz jednostkami zależnymi.

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

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Należności, w tym:	485 498	102 397
Lokaty	235 931	-
Zobowiązania, w tym:	4 689 372	4 499 545
Depozyty	3 605 214	3 270 560
Kredyty otrzymane	428 907	466 829
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	2 646 093	2 908 807
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 696 909	3 040 030

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania warunkowe udzielone	155 575	406 112
Zobowiązania warunkowe otrzymane	1 259 774	221 968
Transakcje pozabilansowe z tytułu instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane), z tego:	160 165 376	157 370 941
Instrumenty stopy procentowej	135 203 580	131 594 106
Instrumenty walutowe	23 721 435	24 389 907
Transakcje na papierach wartościowych	430 037	54 275
Transakcje związane z towarami	810 324	1 332 653
<hr/>		
<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2012	01.01. - 30.06. 2011
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	17 520	21 120
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	5 937	6 793

Grupa osiąga dochody oraz ponosi koszty z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z jednostkami Citigroup Inc. w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego. Są to transakcje przeciwstawne (back to back) do transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z pozostałymi klientami Grupy oraz domykające pozycję własną Grupy. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi wynosiła (50 816) tys. zł (31 grudnia 2011 roku: (131 223) tys. zł).

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług.

Koszty poniesione i naliczone (uwzględniające podatek VAT) z tytułu zawartych umów dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym i ujmowane są w kosztach działania i kosztach ogólnego zarządu; przychody dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych i prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2012	01.01. – 30.06. 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	92 831	63 889
Pozostałe przychody operacyjne	6 418	5 264

Transakcje z jednostkami zależnymi

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Należności**		
Kredyty w rachunku bieżącym	89 150	116 299
Należności		
Stan na początek okresu	116 299	252 157
Stan na koniec okresu	89 150	116 299
Depozyty		
Rachunki bieżące, z tego:	29 440	4 254
jednostek objętych konsolidacją*	13 763	4 141
jednostek objętych wyceną metodą praw własności	15 677	113
Depozyty terminowe, z tego:	181 442	173 685
jednostek objętych konsolidacją*	181 442	115 916
jednostek objętych wyceną metodą praw własności	-	57 769
	210 882	177 939
Depozyty		
Stan na początek okresu	177 939	224 835
Stan na koniec okresu	210 882	177 939

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania warunkowe udzielone***		
Akredytywy	3 629	17 604
Linie kredytowe udzielone	418 443	395 009
	422 072	412 613

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2012	01.01. – 30.06. 2011
Przychody z tytułu odsetek i prowizji, z tego:	2 851	5 598
od jednostek objętych konsolidacją*	2 841	5 593
od jednostek objętych wyceną metodą praw własności	10	5
Koszty z tytułu odsetek i prowizji poniesione, z tego:	4 655	4 485
wobec jednostek objętych konsolidacją*	3 813	3 691
wobec jednostek objętych wyceną metodą praw własności	842	794

*Jednostki objęte konsolidacją obejmują Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Handlowy-Leasing Sp. z o.o., Handlowy Investments S.A. oraz PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji. Wykazane transakcje zawierane z tym jednostkami są eliminowane na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku należności jednostek zależnych dotyczyły wykorzystanych kredytów w rachunku bieżącym jednostek objętych konsolidacją.

***Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku zobowiązania warunkowe udzielone jednostkom zależnym dotyczyły zobowiązań udzielonych jednostkom objętych konsolidacją.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku należności oraz zobowiązania warunkowe udzielone jednostkom zależnym nie podlegały utworzeniu odpisów z tytułu utraty ich wartości.

33. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012		31.12.2011	
	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
Depozyty				
Rachunki bieżące	4 946	1 955	5 700	3 053
Depozyty terminowe	6 021	280	3 635	187
	10 967	2 235	9 335	3 240

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie zawierano transakcji kredytów, gwarancji i poręczeń z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

podpisy Członków Zarządu

24.08.2012 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Brendan Carney Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Robert Daniel Massey JR Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis