

Warszawa, dnia 10 lutego 2014 r.

**Temat: Informacja o wstępnych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2013 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Podstawa Prawna: Zgodnie z § 5 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 Handlowy w Warszawie S.A. przedstawia wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za 2013 rok.

W 2013 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 972,7 mln zł, tj. wyższy o 2,6 mln zł (tj. o 0,3%) w stosunku do zysku za 2012 rok. Skonsolidowany zysk brutto za 2013 rok wyniósł 1 218,1 mln zł i obniżył się o 21,4 mln zł (tj. 1,7%) w porównaniu do poprzedniego roku. Przychody Grupy osiągnęły poziom 2 546,9 mln zł, tj. były niższe o 179,8 mln zł (tj. 6,6%) od przychodów 2012 roku przede wszystkim za sprawą spadku wyniku odsetkowego. Z drugiej strony, pozytywną dynamikę odnotowały wynik prowizyjny i wynik z tytułu działalności skarbcowej.

Bank kontynuował w 2013 roku konsekwentną politykę kosztową, w wyniku której koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja uległy obniżeniu o 65,0 mln zł (tj. 4,5%) r./r. Jednocześnie w IV kwartale 2013 roku Bank utworzył w ciężar kosztów działania rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 62,4 mln zł (więcej informacji o rezerwie na stronie 4 niniejszego raportu). Po wyłączeniu wpływu rezerwy, spadek kosztów w porównaniu do 2012 roku wyniósł 127,4 mln zł, tj. 8,9%, a zysk netto Grupy w 2013 roku wzrósł do 1 022,5 mln zł, tj. o 52,4 mln zł (tj. 5,4%) w porównaniu do zysku wypracowanego w 2012 roku.

2013 rok przyniósł także dalszą poprawę w obszarze ryzyka kredytowego, co zostało odzwierciedlone w dodatnim wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne (36,2 mln zł w 2013 roku wobec -58,1 mln zł w 2012 roku, tj. poprawa o 94,3 mln zł).

Poniżej przedstawione zostało podsumowanie kluczowych informacji finansowych i wskaźników dla Grupy za 2013 rok w porównaniu do 2012 roku.

- **Zysk netto:** 972,7 mln zł (wzrost o 2,6 mln zł, tj. 0,3%)
- **Zysk netto po wyłączeniu rezerwy restrukturyzacyjnej:** 1 022,5 mln zł (wzrost o 52,4 mln zł, tj. 5,4%)
- **Marża operacyjna:** 1 182,2 mln zł (spadek o 114,8 mln zł, tj. 8,9%)
- **Marża operacyjna po wyłączeniu rezerwy restrukturyzacyjnej:** 1 244,6 mln zł (spadek o 52,4 mln zł, tj. 4,0%)
- **Przychody operacyjne:** 2 546,9 mln zł (spadek o 179,8 mln zł, tj. o 6,6%)
- **Koszty działania i amortyzacja:** 1 364,6 mln zł (spadek o 65,0 mln zł, tj. 4,5%)
- **Koszty działania i amortyzacja po wyłączeniu rezerwy restrukturyzacyjnej:** 1 302,2 mln zł (spadek o 127,4 mln zł, tj. 8,9%)
- **Kluczowe wskaźniki:**
  - zwrot na kapitale (**ROE**): 15,3%
  - zwrot z aktywów (**ROA**): 2,1%
  - wskaźnik **Koszty/dochody**: 54%
- wskaźnik **Koszty/dochody po wyłączeniu rezerwy restrukturyzacyjnej**: 51%
- **Współczynnik wypłacalności:** 17,5%

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 242 152	1 488 281	(246 129)	(16,5%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	642 302	598 858	43 444	7,3%
Przychody z tytułu dywidend	4 416	6 493	(2 077)	(32,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	349 000	371 993	(22 993)	(6,2%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	305 339	279 451	25 888	9,3%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2 050	-	2 050	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(242)	(18 430)	18 188	(98,7%)
<b>Razem przychody</b>	<b>2 546 861</b>	<b>2 726 646</b>	<b>(179 785)</b>	<b>(6,6%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 364 643)	(1 429 634)	64 991	(4,5%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1 050	84	966	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	36 204	(58 101)	94 305	-
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 326)	540	(1 866)	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 218 146</b>	<b>1 239 535</b>	<b>(21 389)</b>	<b>(1,7%)</b>
Podatek dochodowy	(245 438)	(269 403)	23 965	(8,9%)
<b>Zysk netto</b>	<b>972 708</b>	<b>970 132</b>	<b>2 576</b>	<b>0,3%</b>

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2013 roku w porównaniu do 2012 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 1 242,2 mln zł wobec 1 488,3 mln zł w 2012 roku - spadek o 246,1 mln zł, tj. 16,5%, w warunkach znacznej redukcji podstawowych stóp procentowych (o 225 p.b. r./r.) do historycznie niskiego poziomu. W efekcie odnotowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów o 217,3 mln zł (tj. 17,2%), co zostało jednak częściowo skompensowane niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 149,7 mln zł, tj. 30,1%). Istotny spadek przychodów odsetkowych odnotowano także dla portfela dłużnych papierów wartościowych – łącznie o 190,8 mln zł, tj. 26,4% dla dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i przeznaczonych do obrotu.

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	26 171	38 240	(12 069)	(31,6%)
należności od banków	45 142	54 905	(9 763)	(17,8%)
należności od klientów, z tego:	1 042 860	1 260 149	(217 289)	(17,2%)
podmiotów sektora finansowego	37 430	38 503	(1 073)	(2,8%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	1 005 430	1 221 646	(216 216)	(17,7%)
od kart kredytowych	279 647	362 857	(83 210)	(22,9%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	446 389	621 697	(175 308)	(28,2%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	85 770	101 268	(15 498)	(15,3%)
<b>Razem</b>	<b>1 646 332</b>	<b>2 076 259</b>	<b>(429 927)</b>	<b>(20,7%)</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1)	-	-
zobowiązań wobec banków	(47 674)	(83 657)	35 983	(43,0%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(101 451)	(125 156)	23 705	(18,9%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(246 228)	(372 293)	126 065	(33,9%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(3 311)	(6 119)	2 808	(45,9%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(752)	752	(100,0%)

<i>w tys. zł</i>	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(5 515)	-	(5 515)	-
<b>Razem</b>	<b>(404 180)</b>	<b>(587 978)</b>	<b>183 798</b>	<b>(31,3%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 242 152</b>	<b>1 488 281</b>	<b>(246 129)</b>	<b>(16,5%)</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 642,3 mln zł wobec 598,9 mln zł w 2012 roku - wzrost o 43,4 mln zł, tj. 7,3%, zrealizowany głównie w obszarze związanym z rynkiem kapitałowym, tj. działalności maklerskiej i powierniczej oraz sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych. Wzrost prowizji z tytułu działalności maklerskiej był związany z udziałem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. ("DMBH") w transakcjach na rynku kapitałowym (m.in. przyspieszona sprzedaż pakietu akcji Banku Pekao S.A. i PKO Banku Polskiego S.A.; oferta wtórna BZ WBK S.A., pierwsza oferta publiczna spółki Energa S.A.), a także w wyniku zwiększenia wartości transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o 30% r./r. W segmencie bankowości detalicznej odnotowano wzrost prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych (+15,9 mln zł, tj. 12,8%) dzięki zwiększonemu zainteresowaniu klientów produktami inwestycyjnymi, co skompensowało częściowo spadek przychodów prowizyjnych wynikający z obniżenia stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku;

### Wynik z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	140 595	124 668	15 927	12,8%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	233 716	254 393	(20 677)	(8,1%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	105 892	108 116	(2 224)	(2,1%)
z tytułu usług powierniczych	104 521	87 744	16 777	19,1%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	5 417	7 066	(1 649)	(23,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	86 489	47 562	38 927	81,8%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	26 007	28 478	(2 471)	(8,7%)
z tytułu udzielonych gwarancji	14 090	14 397	(307)	(2,1%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	5 343	5 960	(617)	(10,4%)
inne	40 702	28 856	11 846	41,1%
<b>Razem</b>	<b>762 772</b>	<b>707 240</b>	<b>55 532</b>	<b>7,9%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(57 944)	(55 704)	(2 240)	4,0%
z tytułu działalności maklerskiej	(24 801)	(19 921)	(4 880)	24,5%
z tytułu opłat KDPW	(21 060)	(16 633)	(4 427)	26,6%
z tytułu opłat brokerskich	(4 595)	(4 049)	(546)	13,5%
inne	(12 070)	(12 075)	5	-
<b>Razem</b>	<b>(120 470)</b>	<b>(108 382)</b>	<b>(12 088)</b>	<b>11,2%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	140 595	124 668	15 927	12,8%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	175 772	198 689	(22 917)	(11,5%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	105 892	108 116	(2 224)	(2,1%)
z tytułu usług powierniczych	104 521	87 744	16 777	19,1%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	5 417	7 066	(1 649)	(23,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	61 688	27 641	34 047	123,2%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	26 007	28 478	(2 471)	(8,7%)

w tys. zł	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu udzielonych gwarancji	14 090	14 397	(307)	(2,1%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	5 343	5 960	(617)	(10,4%)
z tytułu opłat KDPW	(21 060)	(16 633)	(4 427)	26,6%
z tytułu opłat brokerskich	(4 595)	(4 049)	(546)	13,5%
inne	28 632	16 781	11 851	70,6%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>642 302</b>	<b>598 858</b>	<b>43 444</b>	<b>7,3%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 349,0 mln zł wobec 372,0 mln zł w 2012 roku, tj. spadek o 23,0 mln zł będący efektem niższego wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 305,3 mln zł wobec 279,5 mln zł w 2012 roku – wzrost o 25,9 mln zł związany z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 1 364,6 mln zł wobec 1 429,6 mln zł w poprzednim roku – spadek kosztów o 65,0 mln zł (tj. 4,5%) wynikający głównie z niższego poziomu kosztów pracowniczych, wydatków na reklamę i marketing oraz kosztów usług doradczych. Jednocześnie w IV kwartale 2013 roku w ciężar kosztów utworzona została rezerwa w związku z ogłoszoną w październiku 2013 roku decyzją o transformacji systemu dystrybucji w kierunku budowania Bankowego Ekosystemu Smart, jak również o wdrożeniu zmian modelu operacyjnego, w efekcie których jest prowadzona restrukturyzacja zatrudnienia oraz wyjście z 19 lokalizacji oddziałów bankowości detalicznej zlokalizowanych poza kluczowymi dla Banku rynkami. Rezerwa w wysokości 62,4 mln zł obejmuje koszty świadczeń dla pracowników, z którymi rozwiązywany będzie stosunek pracy (kwota rezerwy 55,2 mln zł), jak również koszty związane z wcześniejszym zakończeniem umów najmu lokali oraz czynszów od momentu zaprzestania działalności w oddziałach do końca terminów najmu (kwota rezerwy 7,2 mln zł). Po wyłączeniu wpływu rezerwy, koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja wyniosły w 2013 roku 1 302,2 mln zł, tj. w porównaniu do 2012 roku były niższe o 127,4 mln zł, tj. 8,9%.

### Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	01.01 – 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(689 625)</b>	<b>(720 051)</b>	<b>30 426</b>	<b>(4,2%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(495 298)	(528 146)	32 848	(6,2%)
Premie i nagrody	(123 304)	(114 379)	(8 925)	7,8%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(71 023)	(77 526)	6 503	(8,4%)
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(612 383)</b>	<b>(644 900)</b>	<b>32 517</b>	<b>(5,0%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(191 038)	(170 003)	(21 035)	12,4%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(63 019)	(81 470)	18 451	(22,6%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(101 919)	(111 841)	9 922	(8,9%)
Reklama i marketing	(23 321)	(49 375)	26 054	(52,8%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(47 600)	(46 853)	(747)	1,6%
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(55 249)	(54 037)	(1 212)	2,2%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(19 098)	(25 118)	6 020	(24,0%)
Koszty szkoleń i edukacji	(7 171)	(5 384)	(1 787)	33,2%
Koszty nadzoru bankowego	(1 173)	(3 179)	2 006	(63,1%)
Pozostałe koszty	(102 795)	(97 640)	(5 155)	5,3%
<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(62 635)</b>	<b>(64 683)</b>	<b>2 048</b>	<b>(3,2%)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, razem</b>	<b>(1 364 643)</b>	<b>(1 429 634)</b>	<b>64 991</b>	<b>(4,5%)</b>

- odwrócenie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 36,2 mln zł wobec utworzenia odpisów netto w 2012 roku w wysokości 58,1 mln zł - poprawa o 94,3 mln zł dotyczyła głównie obszaru Bankowości Detalicznej (62,3 mln zł odwrócenie odpisów netto w 2013 roku wobec 30,0 mln zł utworzenia odpisów netto w 2012 roku), w którym kontynuowany był pozytywny trend poprawy jakości portfela i związanych z tym rozwiązań odpisów. Jednocześnie w 2013 roku dokonano sprzedaży części ekspozycji detalicznych: w II kwartale 2013 roku sprzedaż dotyczyła należności z tytułu pożyczek gotówkowych oraz kart kredytowych z utratą wartości w wysokości 148,8 mln zł (98% stanowiły należności spisane z bilansu Banku) za kwotę 23,3 mln zł; w IV kwartale 2013 roku dokonano sprzedaży należności z tytułu pożyczek gotówkowych oraz kart kredytowych z utratą wartości w wysokości 99,3 mln zł (98% stanowiły należności spisane z bilansu Banku) za kwotę 10,2 mln zł. W sektorze Bankowości Korporacyjnej także nastąpiła poprawa jakości portfela i odnotowano spadek odpisów netto na utratę wartości o 2,0 mln zł (z -28,1 mln zł w 2012 roku do -26,1 mln zł w 2013 roku).

### Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

w tys. zł	01.01 –	01.01 -	Zmiana	
	31.12.2013	31.12.2012	tys. zł	%
<b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
inwestycji kapitałowych	-	(5 092)	5 092	(100,0%)
należności od banków	(2 697)	(865)	(1 832)	211,8%
należności od klientów	(240 017)	(295 660)	55 643	(18,8%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(6 374)	(1 518)	(4 856)	319,9%
inne	(12 109)	(13 144)	1 035	(7,9%)
	<b>(261 197)</b>	<b>(316 279)</b>	<b>55 082</b>	<b>(17,4%)</b>
<b>Odwrocenie odpisu z tytułu na utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	1 661	797	864	108,4%
należności od klientów	261 860	242 073	19 787	8,2%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	1 560	759	801	105,5%
odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	33 994	14 551	19 443	133,6%
	<b>299 075</b>	<b>258 180</b>	<b>40 895</b>	<b>15,8%</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>	<b>37 878</b>	<b>(58 099)</b>	<b>95 977</b>	<b>-</b>
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(32 528)	(22 768)	(9 760)	42,9%
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	30 854	22 766	8 088	35,5%
<b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(1 674)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1 672)</b>	<b>-</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>36 204</b>	<b>(58 101)</b>	<b>94 305</b>	<b>-</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	01.01 –	01.01 -
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zysk netto</b>	<b>972 708</b>	<b>970 132</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(300 754)	340 085
Różnice kursowe	414	(2 386)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(300 340)</b>	<b>337 699</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>672 368</b>	<b>1 307 831</b>
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	672 368	1 307 831

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 45 398,4 mln zł i była o 4,3% wyższa niż na koniec 2012 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ w szczególności następujące elementy:

- wzrost salda portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 2,6 mld zł, tj. 17,4%, w wyniku zwiększenia pozycji w obligacjach Skarbu Państwa oraz bonach pieniężnych NBP;
- spadek aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1,1 mld zł, tj. 15,9%, głównie w wyniku zmniejszenia wartości wyceny instrumentów pochodnych;
- spadek należności od klientów o 1,0 mld zł, tj. 6,1%, będący efektem niższego salda kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (-0,8 mld zł, tj. 7,9%) oraz spadku należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu w sektorze finansowym. Z drugiej strony saldo portfela kredytów klientów indywidualnych było wyższe niż na koniec 2012 roku (o 0,4%) i wynikało to ze wzrostu kredytów hipotecznych i należności z tytułu kart kredytowych przy jednoczesnym spadku salda pożyczek gotówkowych.

Po stronie zobowiązań największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2012 roku wzrosły o 4,0 mld zł. Depozyty klientów również znacząco wzrosły w 2013 roku, przy czym wzrost dotyczył środków na rachunkach bieżących klientów i był wynikiem konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych. Łączny wzrost depozytów bieżących klientów sektora niebankowego wyniósł 3,0 mld zł (tj. 21,1%), z czego o 1,9 mld zł wzrosły depozyty bieżące klientów korporacyjnych, a o 1,1 mld zł – środki na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (głównie w obszarze kont oszczędnościowych). Z drugiej strony, pozostałe zobowiązania wobec klientów zanotowały spadek o 2,7 mld zł (tj. 85,0%), co było wynikiem niższych zobowiązań z tytułu transakcji repo i spowodowało spadek łącznego salda zobowiązań wobec klientów o 0,2 mld zł, tj. 1,1%.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2013	31.12.2012	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	778 464	1 357 308	(578 844)	(42,7%)
Należności od banków	3 539 927	1 461 901	2 078 026	142,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 751 829	6 838 483	(1 086 654)	(15,9%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 616 041	15 003 003	2 613 038	17,4%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	7 814	15 110	(7 296)	(48,3%)
Pozostałe inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	15 280	19 921	(4 641)	(23,3%)
Należności od klientów	15 231 327	16 221 412	(990 085)	(6,1%)
Rzeczowe aktywa trwałe	384 581	409 916	(25 335)	(6,2%)
Wartości niematerialne	1 417 363	1 379 931	37 432	2,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	80 854	2 702	78 152	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203 132	218 786	(15 654)	(7,2%)
Inne aktywa	359 039	567 736	(208 697)	(36,8%)
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	12 738	12 554	184	1,5%
<b>Aktywa razem</b>	<b>45 398 389</b>	<b>43 508 763</b>	<b>1 889 626</b>	<b>4,3%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	6 378 436	2 356 429	4 022 007	170,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 196 896	5 846 404	(1 649 508)	(28,2%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24 710	-	24 710	-
Zobowiązania wobec klientów	26 568 765	26 852 165	(283 400)	(1,1%)
Rezerwy	89 284	28 656	60 628	211,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	84	55 343	(55 259)	(99,9%)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Inne zobowiązania	832 950	978 351	(145 401)	(14,9%)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>38 091 125</b>	<b>36 117 348</b>	<b>1 973 777</b>	<b>5,5%</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 997 759	3 011 380	(13 621)	(0,5%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(42 963)	257 791	(300 754)	(116,7%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 859 388	2 637 066	222 322	8,4%
Zyski zatrzymane	970 442	962 540	7 902	0,8%
<b>Kapitały razem</b>	<b>7 307 264</b>	<b>7 391 415</b>	<b>(84 151)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Zobowiązania i kapitały, razem</b>	<b>45 398 389</b>	<b>43 508 763</b>	<b>1 889 626</b>	<b>4,3%</b>

### Należności od klientów w podziale na niezagrożone/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	14 983 311	15 938 733	(955 422)	(6,0%)
podmiotów sektora niefinansowego	14 267 713	15 005 344	(737 631)	(4,9%)
klientów korporacyjnych*	9 093 770	9 833 172	(739 402)	(7,5%)
klientów indywidualnych	5 173 943	5 172 172	1 771	-
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 135 085	1 299 462	(164 377)	(12,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 116 089	1 280 466	(164 377)	(12,8%)
klientów korporacyjnych*	470 945	531 645	(60 700)	(11,4%)
klientów indywidualnych	645 144	748 821	(103 677)	(13,9%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	96 964	114 144	(17 180)	(15,1%)
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>16 215 360</b>	<b>17 352 339</b>	<b>(1 136 979)</b>	<b>(6,6%)</b>
podmiotów sektora niefinansowego	15 383 802	16 285 810	(902 008)	(5,5%)
klientów korporacyjnych*	9 564 715	10 364 817	(800 102)	(7,7%)
klientów indywidualnych	5 819 087	5 920 993	(101 906)	(1,7%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(984 033)</b>	<b>(1 130 927)</b>	<b>146 894</b>	<b>(13,0%)</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(81 556)	(94 925)	13 369	(14,1%)
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>15 231 327</b>	<b>16 221 412</b>	<b>(990 085)</b>	<b>(6,1%)</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b>	<b>79,5%</b>	<b>79,7%</b>		
klientów korporacyjnych*	73,8%	67,0%		
klientów indywidualnych	83,1%	88,2%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,5%</b>		

\*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

\*\*Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR.

## Należności netto od klientów

w tys. zł	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>715 466</b>	<b>933 272</b>	<b>(217 806)</b>	<b>(23,3%)</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>14 515 861</b>	<b>15 288 140</b>	<b>(772 279)</b>	<b>(5,1%)</b>
Klientów korporacyjnych*	9 232 582	10 027 941	(795 359)	(7,9%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 283 279	5 260 199	23 080	0,4%
karty kredytowe	2 222 243	2 150 189	72 054	3,4%
pożyczki gotówkowe	1 919 308	2 103 643	(184 335)	(8,8%)
kredyty hipoteczne	1 068 199	925 740	142 459	15,4%
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>15 231 327</b>	<b>16 221 412</b>	<b>(990 085)</b>	<b>(6,1%)</b>

\*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>17 303 756</b>	<b>14 284 414</b>	<b>3 019 342</b>	<b>21,1%</b>
podmiotów sektora finansowego	320 634	445 054	(124 420)	(28,0%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	16 983 122	13 839 360	3 143 762	22,7%
Klientów korporacyjnych*, w tym:	11 051 215	9 002 878	2 048 337	22,8%
jednostek budżetowych	3 347 446	2 008 699	1 338 747	66,7%
Klientów indywidualnych	5 931 907	4 836 482	1 095 425	22,7%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>8 780 957</b>	<b>9 345 306</b>	<b>(564 349)</b>	<b>(6,0%)</b>
podmiotów sektora finansowego	2 939 233	2 349 736	589 497	25,1%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	5 841 724	6 995 570	(1 153 846)	(16,5%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	4 866 448	5 935 959	(1 069 511)	(18,0%)
jednostek budżetowych	216 815	823 314	(606 499)	(73,7%)
Klientów indywidualnych	975 276	1 059 611	(84 335)	(8,0%)
<b>Depozyty razem</b>	<b>26 084 713</b>	<b>23 629 720</b>	<b>2 454 993</b>	<b>10,4%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>484 052</b>	<b>3 222 445</b>	<b>(2 738 393)</b>	<b>(85,0%)</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>26 568 765</b>	<b>26 852 165</b>	<b>(283 400)</b>	<b>(1,1%)</b>

\*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

## Wskaźniki finansowe i dane o zatrudnieniu

W 2013 roku Bank utrzymał wskaźniki rentowności kapitału i aktywów na wysokim poziomie, wynoszącym odpowiednio 15,3% i 2,1%. W obszarze efektywności kosztowej wskaźnik kosztów do dochodów wzrósł do 54%, przy czym wyłączając wpływ rezerwy restrukturyzacyjnej z kosztów 2013 roku wskaźnik ten wyniósł 51%, tj. poprawił się o 1,3 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku.

W związku ze wspomnianą już znaczną redukcją podstawowych stóp procentowych w 2013 roku (łącznie o 225 p.b.), pogorszeniu uległa marża odsetkowa, która obniżyła się do 2,7% na aktywach ogółem i 3,2% na aktywach odsetkowych.

Bank utrzymał bezpieczną pozycję pod względem płynności i adekwatności kapitałowej, co potwierdzają wskaźniki: kredytów do depozytów na poziomie 64% oraz współczynnik wypłacalności w wysokości 17,5%.



## Wskaźniki finansowe

	2013	2012
ROE	15,3%	15,3%
ROA	2,1%	2,4%
Koszty/Dochody	54%	52%
Marża odsetkowa	2,7%	3,7%
Marża na aktywach odsetkowych	3,2%	4,4%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	64%	73%
Współczynnik wypłacalności	17,5%	18,1%

## Zatrudnienie w Grupie

w etatach	2013	2012	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w roku	4 833	5 263	(430)	(8,2)
Stan zatrudnienia na koniec roku	4 665	4 892	(227)	(4,6)

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01 – 31.12.2013			01.01 -31.12.2012		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	581 022	661 130	1 242 152	715 122	773 159	1 488 281			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	296 526	345 776	642 302	250 901	347 957	598 858			
Przychody z tytułu dywidend	1 485	2 931	4 416	2 779	3 714	6 493			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	315 639	33 361	349 000	335 731	36 262	371 993			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	305 339	-	305 339	279 451	-	279 451			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-	-	-			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2 050	-	2 050	-	-	-			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	27 086	(27 328)	(242)	8 605	(27 035)	(18 430)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(559 520)	(742 488)	(1 302 008)	(628 024)	(736 927)	(1 364 951)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(25 823)	(36 812)	(62 635)	(30 106)	(34 577)	(64 683)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	915	135	1 050	54	30	84			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(26 113)	62 317	36 204	(28 111)	(29 990)	(58 101)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>920 450</b>	<b>299 022</b>	<b>1 219 472</b>	<b>906 402</b>	<b>332 593</b>	<b>1 238 995</b>			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 326)	-	(1 326)	540	-	540			
<b>Zysk brutto</b>	<b>919 124</b>	<b>299 022</b>	<b>1 218 146</b>	<b>906 942</b>	<b>332 593</b>	<b>1 239 535</b>			
Podatek dochodowy			(245 438)			(269 403)			
<b>Zysk netto</b>			<b>972 708</b>			<b>970 132</b>			