



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

LISTOPAD 2012

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
	okres od 01/01/12 do 30/09/12	okres od 01/01/11 do 30/09/11	okres od 01/01/12 do 30/09/12	okres od 01/01/11 do 30/09/11
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 579 509	1 415 660	376 540	350 298
Przychody z tytułu prowizji	531 506	570 310	126 706	141 120
Zysk (strata) brutto	910 422	647 522	217 036	160 226
Zysk (strata) netto	725 564	515 333	172 967	127 517
Całkowite dochody	890 746	484 035	212 345	119 772
Zmiana stanu środków pieniężnych	193 213	(1 267 095)	46 060	(313 536)
Aktywa razem*	36 502 253	42 278 198	8 873 123	9 572 133
Zobowiązania wobec banków*	2 576 528	6 011 378	626 313	1 361 026
Zobowiązania wobec klientów*	20 895 986	24 095 847	5 079 485	5 455 499
Kapitał własny	6 974 330	6 226 455	1 695 350	1 411 510
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	127 045	118 480
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	53,38	47,65	12,98	10,80
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,6	16,4	17,6	16,4
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,55	3,94	1,32	0,98
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	5,55	3,94	1,32	0,98
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 557 340	1 391 972	371 255	344 437
Przychody z tytułu prowizji	494 807	497 292	117 957	123 052
Zysk (strata) brutto	925 318	636 965	220 587	157 614
Zysk (strata) netto	745 156	508 771	177 638	125 893
Całkowite dochody	912 536	474 222	217 540	117 344
Zmiana stanu środków pieniężnych	182 820	(1 290 191)	43 583	(319 251)
Aktywa razem*	35 419 775	41 542 014	8 609 990	9 405 455
Zobowiązania wobec banków*	2 182 815	5 543 891	530 608	1 255 183
Zobowiązania wobec klientów*	20 958 379	24 130 225	5 094 652	5 463 282
Kapitał własny	6 907 502	6 146 152	1 679 105	1 393 306
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	127 045	118 480
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	52,87	47,04	12,85	10,66
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,4	15,8	17,4	15,8
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,70	3,89	1,36	0,96
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	5,70	3,89	1,36	0,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	2,76	5,72	0,67	1,30

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

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2012 roku 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 września 2012 roku – 4,1138 zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168 zł; na dzień 30 września 2011 roku: 4,4112 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2012 roku – 4,1948 zł (I, II i III kwartału 2011 roku: 4,0413 zł).

**SPIS TREŚCI**

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>8</b>
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	12
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	13
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	31
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	31
11 Utrata wartości i rezerwy	32
12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33
14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	33
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	34
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	34
17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	34
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	34
19 Zmiany zobowiązań pozabilansowych	35
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	35
21 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok	35
22 Informacja o akcjonariuszach	35
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	36
24 Informacja o toczących się postępowaniach	36
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	37
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	37
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2012 roku</b>	<b>38</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał okres od 01/07/12 do 30/09/12	III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12	III kwartał okres od 01/07/11 do 30/09/11	III kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	531 596	1 579 509	486 754	1 415 660
Koszty odsetek i podobne koszty	(161 387)	(442 569)	(130 233)	(363 850)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>370 209</b>	<b>1 136 940</b>	<b>356 521</b>	<b>1 051 810</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	173 492	531 506	183 576	570 310
Koszty opłat i prowizji	(21 697)	(76 365)	(27 694)	(77 116)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>151 795</b>	<b>455 141</b>	<b>155 882</b>	<b>493 194</b>
Przychody z tytułu dywidend	1 004	6 493	31	5 688
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>61 389</b>	<b>279 406</b>	<b>92 183</b>	<b>222 862</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>	<b>97 844</b>	<b>216 912</b>	<b>7 600</b>	<b>18 934</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6 360	27 502	6 281	28 692
Pozostałe koszty operacyjne	(14 218)	(40 443)	(10 186)	(28 669)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(7 858)</b>	<b>(12 941)</b>	<b>(3 905)</b>	<b>23</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(321 246)</b>	<b>(1 065 116)</b>	<b>(343 812)</b>	<b>(1 029 371)</b>
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</b>	<b>(15 579)</b>	<b>(49 892)</b>	<b>(15 257)</b>	<b>(44 459)</b>
<b>Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych</b>	<b>6</b>	<b>74</b>	<b>(153)</b>	<b>2 123</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(22 286)</b>	<b>(57 086)</b>	<b>(16 482)</b>	<b>(73 795)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>315 278</b>	<b>909 931</b>	<b>232 608</b>	<b>647 009</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności</b>	<b>226</b>	<b>491</b>	<b>197</b>	<b>513</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>315 504</b>	<b>910 422</b>	<b>232 805</b>	<b>647 522</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(64 261)</b>	<b>(184 858)</b>	<b>(50 092)</b>	<b>(132 189)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>251 243</b>	<b>725 564</b>	<b>182 713</b>	<b>515 333</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		5,55		3,94
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		5,55		3,94
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		725 564		515 333
Zysk netto należny udziałowcom niesprawującym kontroli		-		-

## Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał okres od 01/07/12 do 30/09/12	III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12	III kwartał okres od 01/07/11 do 30/09/11	III kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11
<b>Zysk netto</b>	<b>251 243</b>	<b>725 564</b>	<b>182 713</b>	<b>515 333</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	48 796	167 388	(54 851)	(34 316)
Różnice kursowe	(1 031)	(2 206)	2 874	3 018
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>47 765</b>	<b>165 182</b>	<b>(51 977)</b>	<b>(31 298)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>299 008</b>	<b>890 746</b>	<b>130 736</b>	<b>484 035</b>
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		890 746		484 035
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawującym kontroli		-		-

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		937 529	979 616
Należności od banków		2 101 907	548 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 931 100	5 805 044
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		8 717 294	17 625 355
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		15 060	57 945
Pozostałe inwestycje kapitałowe		24 950	24 912
Należności od klientów		15 817 142	14 719 473
Rzeczowe aktywa trwałe		418 117	457 929
Wartości niematerialne		1 326 367	1 292 067
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		278 029	338 757
bieżące		3 085	3 436
odroczone		274 944	335 321
Inne aktywa		922 204	403 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 554	25 662
<b>Aktywa razem</b>		<b>36 502 253</b>	<b>42 278 198</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków		2 576 528	6 011 378
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 657 620	4 840 447
Zobowiązania wobec klientów		20 895 986	24 095 847
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 038	25 336
Rezerwy		41 371	34 914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		33 922	72 921
bieżące		33 922	72 921
Inne zobowiązania		1 320 458	752 874
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>29 527 923</b>	<b>35 833 717</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 011 380	3 009 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		85 094	(82 294)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 637 246	2 264 082
Zyski zatrzymane		717 972	730 659
<b>Kapitały razem</b>		<b>6 974 330</b>	<b>6 444 481</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>36 502 253</b>	<b>42 278 198</b>

## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>(82 294)</b>	<b>2 264 082</b>	<b>730 659</b>	-	<b>6 444 481</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	167 388	(2 206)	725 564	-	890 746
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 897)	-	(360 897)
Transfer na kapitały	-	1 984	-	375 370	(377 354)	-	-
<b>Stan na 30 września 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>85 094</b>	<b>2 637 246</b>	<b>717 972</b>	-	<b>6 974 330</b>

<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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 031 149</b>	<b>(44 848)</b>	<b>2 248 707</b>	<b>735 289</b>	-	<b>6 492 935</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(34 316)	3 018	515 333	-	484 035
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	-	-
<b>Stan na 30 września 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>(79 164)</b>	<b>2 264 006</b>	<b>509 579</b>	-	<b>6 226 455</b>

<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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 031 149</b>	<b>(44 848)</b>	<b>2 248 707</b>	<b>735 289</b>	-	<b>6 492 935</b>
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	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>(82 294)</b>	<b>2 264 082</b>	<b>730 659</b>	-	<b>6 444 481</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12</b>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 044 182</b>	<b>3 311 780</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	663 884	(360 385)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(6 840)	(48 840)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(463 831)	(857 870)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 237 395</b>	<b>2 044 685</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>193 213</b>	<b>(1 267 095)</b>

## Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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

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.

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).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Udział w kapitale/w głosach na WZ w %</b>	
		<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00



Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2012	31.12.2011
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<b>Jednostki wyceniane metodą praw własności</b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W III kwartale 2012 roku struktura jednostek Grupy 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 kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 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 9 miesięcy, zakończony 30 września 2012 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- świadczeń pracowniczych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 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 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

Miesięczne dane makroekonomiczne sugerują dalsze wyhamowanie wzrostu gospodarczego w III kwartale 2012 roku z 2,4% r./r. w II kwartale i 3,5% r./r. w I kwartale tego roku oraz wobec 4,3% r./r. w 2011 roku. W okresie lipiec-wrzesień 2012 roku produkcja przemysłowa wzrosła przeciętnie o 0,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, a indeks koniunktury PMI obniżył się do

najniższego poziomu od końca 2009 roku, wskazując na coraz większy spadek zarówno krajowych, jak i eksportowych zamówień. Tempo wzrostu eksportu w okresie lipiec sierpień 2012 roku przejściowo wzrosło do ok. 8,7% r./r. wobec 0,5% r./r. w II kwartale, a importu do ok. 0,7% r./r. wobec -3,2% r./r. w II kwartale. Dalsze pogorszenie sytuacji gospodarczej i osłabienie aktywności w strefie euro negatywnie wpływa na perspektywy polskiego eksportu i wyników produkcji. Osłabieniu aktywności w przemyśle towarzyszyła stopniowo pogarszająca się sytuacja na rynku pracy. Co prawda stopa bezrobocia w czerwcu 2012 roku spadła do 12,4% z 12,9% w kwietniu 2012 roku i utrzymała się na zbliżonym poziomie w lipcu i sierpniu, ale są to jedne z najwyższych odczytów odnotowanych od 2007 roku. Przez najbliższe kwartały stopa bezrobocia prawdopodobnie utrzyma się na wysokim poziomie. Jednocześnie tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw wyhamowało do 0% r./r. w III kwartale 2012 roku. W tym czasie nastąpiło również znaczne zahamowanie tempa wzrostu sprzedaży detalicznej, której przeciętny wzrost w okresie lipiec-sierpień 2012 roku wyniósł jedynie 6,4% r./r. (w ujęciu nominalnym) wobec 6,5% w II kwartale i 12,9% r./r. w I kwartale. Przyczyniło się do tego pogorszenie nastrojów konsumentów wynikające ze słabszej sytuacji na rynku pracy, wyhamowanie tempa wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych oraz stopniowy spadek stopy oszczędności.

W III kwartale 2012 roku inflacja obniżyła się nieznacznie do 3,9% r./r., wobec 4,0% r./r. w II kwartale i 4,1% r./r. w I kwartale 2012 roku. Najszybsze wzrosty cen odnotowano w przypadku paliw oraz cen nośników energii. Po podwyżce stóp procentowych w maju i kilku miesiącach ich stabilizacji coraz silniejsze sygnały spowolnienia gospodarczego skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do złagodzenia nieformalnego nastawienia w polityce monetarnej. Ponadto wydźwięk komunikatu i wypowiedzi członków Rady zasugerowały obniżki stóp procentowych w razie potwierdzenia wyhamowania wzrostu gospodarczego przy utrzymaniu stosunkowo dobrych perspektyw inflacji.

Po niewielkim osłabieniu złotego w II kwartale 2012 roku, III kwartał przyniósł ponowną stopniową aprecjację polskiej waluty. Przyczyniła się do tego stopniowa poprawa apetytu na ryzyko, która wynikała m.in. z uruchomienia przez EBC programu skupu obligacji krajów peryferyjnych (OMT), wprowadzenia trzeciego programu zakupu aktywów przez Fed (QE3) oraz złagodzenia tonu komunikatu przez amerykański bank centralny. Ponadto pozytywnie na złotego oddziaływał stosunkowo wysoki poziom stóp procentowych oraz utrzymujący się na wysokim poziomie popyt inwestorów zagranicznych na krajowe obligacje skarbowe. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec września 2012 roku 4,11 wobec 4,26 na koniec II kwartału 2012 roku, a kurs USD/PLN 3,22 wobec 3,39 w tym samym okresie.

Mimo wahań apetytu na ryzyko w III kwartale 2012 roku doszło do stopniowego umocnienia krajowych obligacji skarbowych i znacznego spadku ich rentowności. Przyczynił się do tego wzrost oczekiwań rynkowych na obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, wciąż silny popyt na obligacje ze strony inwestorów zagranicznych, a także stopniowy spadek ryzyka kredytowego, odzwierciedlony przez spadek stawek CDS. Pozytywnie na rynek długu wpływał także w III kwartale wysoki stopień realizacji potrzeb pożyczkowych budżetu (ok. 100% na koniec września) oraz perspektywa ograniczonej podaży obligacji skarbowych w II połowie roku. Rentowności 2-letnich obligacji spadły w III kwartale 2012 roku o 55 pb do 4,04% na koniec września wobec 4,59% na koniec czerwca, zaś obligacji 10-letnich o ok. 45 pb do 4,70% na koniec września. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR spadła w tym samym okresie do 4,93% z 5,13% na koniec czerwca 2012 roku.

Pogarszające się globalne otoczenie gospodarcze przyczyniło się do podjęcia szeregu działań ze strony banków centralnych. Ogłoszenie program skupu obligacji przez EBC i Bank Centralny Japonii oraz rozpoczęcie kolejnej rundy luzowania ilościowego przez FED w znacznym stopniu wpłynęły na zmniejszenie awersji do ryzyka i zdeterminowały koniunkturę zarówno na globalnych rynkach akcji, jak i na rynku krajowym.

Wśród głównych indeksów na GPW, WIG-PL (skupiający wszystkie akcje polskich spółek) odnotował wyżkę o 7,3%, zaś najszerzy indeks WIG zwiększył swoją wartość o 7,2%. Niższy zwrot uzyskany przez WIG20 (+4,2%) wynika z innej metodologii jego obliczania (w przeciwieństwie do WIG-u jest on wyłącznie indeksem cenowym, nie uwzględnia dochodów z dywidend). Nieco słabiej od „blue chipów” zachowywały się indeksy spółek o średniej (+2,3% kw./kw.) i małej kapitalizacji(+3,5% kw./kw.).

Wśród subindeksów sektorowych na wyróżnienie zasługują WIG-Surowce oraz WIG-Paliwa, które w III kwartale zwykowały odpowiednio o 19,2% oraz 12,8%. Dwucyfrową dynamikę wzrostu odnotował także sektor spożywczy, który w ciągu ostatnich trzech miesięcy zyskał 10,3%. Z kolei spółki z sektorów informatycznego (-6,3%) oraz mediowego (-6,1%) jako jedyne odnotowały spadek wartości w ujęciu kwartalnym. W porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku, najwyższą stopę zwrotu

uzyskał sektor chemiczny (+57,1% r./r.), zaś największe spadki odczuły spółki budowlane (-30,6% r./r.), media (-19,7% r./r.) oraz deweloperzy (-15,5% r./r.).

III kwartał 2012 roku przyniósł dalsze ochładzanie koniunktury na rynku pierwotnym. W ostatnich trzech miesiącach na głównym parkiecie GPW pojawiły się zaledwie dwa nowe podmioty, których łączna wartość emisji wyniosła niecałe 39 mln zł.

Na koniec września przedmiotem handlu na GPW były akcje 435 spółek, zaś ich kapitalizacja wyniosła 693 mld zł (wzrost o 3% w porównaniu z końcem II kwartału). Udział spółek krajowych w łącznej kapitalizacji GPW wyniósł 70% (wobec 71% na koniec czerwca 2012 roku).

### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2012 roku

Indeks	30.09.2012	30.06.2012	Zmiana (%) kw./kw.	30.09.2011	Zmiana (%) r./r.
WIG	43 739,81	40 810,88	7,2%	38 268,75	14,3%
WIG-PL	43 697,72	40 721,39	7,3%	37 885,62	15,3%
WIG-div	1 033,24	979,48	5,5%	896,37	15,3%
WIG20	2 371,42	2 275,30	4,2%	2 188,73	8,3%
mWIG40	2 353,20	2 300,09	2,3%	2 169,48	8,5%
sWIG80	9 850,84	9 520,17	3,5%	8 806,20	11,9%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 279,65	6 021,14	4,3%	5 455,82	15,1%
WIG-Budownictwo	1 661,81	1 602,22	3,7%	2 393,10	(30,6%)
WIG-Chemia	9 218,86	8 491,31	8,6%	5 866,50	57,1%
WIG-Deweloperzy	1 265,05	1 236,74	2,3%	1 496,54	(15,5%)
WIG-Energia	3 832,02	3 612,05	6,1%	3 646,17	5,1%
WIG-Informatyka	1 065,91	1 137,40	(6,3%)	964,30	10,5%
WIG-Media	2 276,93	2 424,63	(6,1%)	2 837,01	(19,7%)
WIG-Paliwa	3 094,24	2 744,11	12,8%	2 675,31	15,7%
WIG-Spożywczy	3 624,45	3 284,71	10,3%	3 501,07	3,5%
WIG-Surowce	5 086,10	4 266,19	19,2%	3 809,14	33,5%
WIG-Telekomunikacja	1 499,66	1 429,83	4,9%	1 396,59	7,4%

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

### Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w III kwartale 2012 roku

	III kw. 2012	II kw. 2012	Zmiana (%) kw./kw.	III kw. 2011	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	104 979	86 646	21,2%	143 045	(26,6%)
Obligacje (mln zł)	328	199	64,8%	478	(31,4%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 079	6 050	(16,0%)	8 755	(42,0%)
Opcje (tys. szt.)	388	310	25,2%	531	(26,9%)

\* dane bez wezwań

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

W III kwartale 2012 roku wartość obrotu akcjami zwiększyła się o 21,2% w porównaniu z II kwartałem. Niemniej aktywność inwestorów w tym segmencie rynku była wyraźnie niższa niż w analogicznym okresie 2011 roku (spadek o 26,6%).

Podobne tendencje zaobserwowano na rynku instrumentów dłużnych. W III kwartale wartość obrotu obligacjami – 328 mln zł – była istotnie wyższa niż w poprzednich trzech miesiącach (wzrost o 65,1%), ale jednocześnie w ujęciu rocznym niższa o ponad 31%.

Aktywność inwestorów na rynku kontraktów terminowych mierzona wolumenem obrotu wyniosła w III kwartale 2012 roku niecałe 5,1 mln sztuk, co oznacza spadek o 16% kw./kw. oraz o 42% r./r.

Wolumen obrotu opcjami wzrósł w III kwartale 2012 roku o około jedną czwartą w porównaniu z II kwartałem, tj. do poziomu 388 tys. sztuk, ale był wyraźnie niższy niż wolumen odnotowany w III kwartale poprzedniego roku (531 tys. sztuk).

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Dane opublikowane przez NBP wskazują na wzrost wolumenu kredytów udzielonych przedsiębiorstwom o 8% r./r. w III kwartale 2012 roku. Ich saldo na koniec września 2012 roku wyniosło prawie 255 mld zł. Jest to stosunkowo istotne wyhamowanie rocznej dynamiki wzrostu utrzymującej się na dwucyfrowym poziomie od września 2011 roku. Fakt ten należy traktować jako negatywny sygnał dla sektora, wynikający z oczekiwanego spowolnienia gospodarczego. Biorąc pod uwagę strukturę terminową portfela kredytów dla przedsiębiorstw najszybszy wzrost odnotowano w kategorii kredytów udzielonych na okres dłuższy niż pięć lat (10% r./r.), podczas gdy kredyty o terminie do jednego roku wzrosły w tempie 4% r./r. Analizując portfel pod względem struktury rodzajowej, najwyższy wzrost odnotowano w kategorii kredytów na inwestycje (10% r./r.), kredyty o charakterze bieżącym wzrosły o 8% r./r., kredyty na nieruchomości o 6% r./r., a pozostałe kredyty i pożyczki zanotowały spadek wolumenu o 4% r./r. W ujęciu rocznym jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa istotnemu pogorszeniu (wzrost wskaźnika NPL o 0,6 p.p. z 10,7% we wrześniu 2011 roku do 11,3% na koniec września 2012 roku). Przyczyną tego stanu jest trudna sytuacja w segmencie dużych przedsiębiorstw (głównie z sektora budowlanego). Wzrost wskaźnika NPL dla tego portfela wyniósł aż 2 p.p. (do poziomu 9,7%). Wskaźnik dla portfela małych i średnich przedsiębiorstw spadł na koniec września 2012 r. do 12,3% z 12,6% rok wcześniej.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec września 2012 roku wzrosło do poziomu blisko 524 mld zł (1% r./r., czyli 6 mld zł) za sprawą kredytów na nieruchomości (2% r./r., +7 mld zł). Z kolei głównym czynnikiem wpływającym na wzrost wolumenu kredytów na nieruchomości były kredyty udzielone w złotych. Ich saldo wzrosło w tempie 18% r./r. (22 mld zł), podczas gdy wolumen kredytów denominowanych w walutach obcych spadł na koniec września 2012 roku o 8% r./r. (15 mld zł) do poziomu 179 mld zł. Istotne znaczenie dla wartości tego portfela miał wzrost wartości polskiej waluty względem franka szwajcarskiego (6% r./r.) oraz euro (7% r./r.), jak również istotne ograniczenia wprowadzone przez banki w zakresie udzielania kredytów walutowych. Portfel kredytów konsumpcyjnych już od 19 miesięcy wykazuje negatywną roczną dynamikę (wpływ obostrzeń regulacyjnych oraz rozwoju działalności parabankowej). Na koniec września 2012 roku wartość tego portfela sięgała nieco ponad 130 mld zł (6 mld mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku – spadek o 4% r./r.). Pogorszeniu uległa jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym. Wskaźnik NPL dla kredytów udzielonych gospodarstwom domowym wzrósł o 0,2 p.p. r./r. do poziomu 7,5%, przy czym dla kredytów hipotecznych wzrost wskaźnika wyniósł 0,4 p.p. r./r., a dla kredytów konsumpcyjnych obniżył się o 0,3 p.p. r./r. (do poziomu 17,9%). Depozyty przedsiębiorstw spadły w ujęciu rocznym o 3%, a ich saldo na koniec III kwartału 2012 roku wyniosło 178 mld zł. Ostatni raz odnotowano negatywną roczną dynamikę depozytów przedsiębiorstw na koniec lipca 2001 roku. Jest to kolejny sygnał, po malejącej dynamice kredytów, wskazujący na istotne spowolnienie gospodarcze. Wzrost odnotowano dla depozytów bieżących (2% r./r.), podczas gdy depozyty terminowe charakteryzowały się negatywną dynamiką na poziomie 7% r./r. (-7 mld zł).

Wzrost odnotowano natomiast w przypadku depozytów gospodarstw domowych. Ich saldo zwiększyło się o 45 mld zł (+10% r./r.) do poziomu 488 mld zł. Szybciej rosły depozyty terminowe (wzrost o 19% r./r., czyli 42 mld zł), natomiast depozyty bieżące odnotowały wzrost zaledwie o 1% r./r. (3 mld zł). Struktura depozytów gospodarstw domowych uległa tym samym zmianie na korzyść depozytów terminowych, które stanowiły na koniec III kwartału 2012 roku 53%, podczas gdy rok wcześniej – 49%.

Wynik netto sektora bankowego za III kwartał 2012 roku spadł w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku o 5% (220 mln zł) i wyniósł blisko 4,0 mld zł. Za spadek wyniku netto odpowiada istotny wzrost kosztów sektora bankowego (+7% r./r.) oraz wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów (związany z pogorszeniem jakości portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom). Przychody sektora bankowego w analizowanym okresie wzrosły o 2% r./r. do poziomu 14,8 mld zł, głównie dzięki blisko 3% wzrostowi wyniku odsetkowego (+225 mln zł r./r.). Wynik prowizyjny wzrósł o 74 mln zł r./r. (+2%), natomiast pozostałe przychody nie uległy istotnej zmianie (spadek o 3 mln zł r./r.).

## 6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec III kwartału 2012 roku suma bilansowa wyniosła 36,5 mld zł, co w porównaniu do 42,3 mld zł na koniec 2011 roku stanowi spadek o 5,8 mld zł (tj. 13,7%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 8,9 mld zł, tj. 50,5%, w wyniku częściowej sprzedaży portfela w związku ze spadkiem rentowności obligacji na rynku;
- wzrost należności od banków o 1,5 mld zł, tj. 283,4%;
- wzrost należności netto od klientów o 1,1 mld zł, tj. 7,5%, będący efektem wzrostu należności od podmiotów sektora niefinansowego o 0,9 mld zł, tj. 6,8% w związku z wyższym saldem portfela należności klientów korporacyjnych (wzrost o 0,8 mld zł, tj. 9,3%) oraz kredytów udzielonych klientom indywidualnym (wzrost o 0,1 mld zł, tj. 2,5%). Jednocześnie odnotowano wyższe saldo należności od podmiotów sektora finansowego (o 0,2 mld zł, tj. 16,9%) w związku ze wzrostem należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

#### Należności netto od klientów

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	1 179 888	1 009 315	170 573	16,9%
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	14 637 254	13 710 158	927 096	6,8%
Klientów korporacyjnych*	9 397 840	8 598 887	798 953	9,3%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 239 414	5 111 271	128 143	2,5%
karty kredytowe	2 161 200	2 250 751	(89 551)	(4,0%)
pożyczki gotówkowe	2 135 070	2 189 440	(54 370)	(2,5%)
kredyty hipoteczne	862 073	583 674	278 399	47,7%
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>15 817 142</b>	<b>14 719 473</b>	<b>1 097 669</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.

#### Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:</b>	<b>15 521 976</b>	<b>14 356 929</b>	<b>1 165 047</b>	<b>8,1%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	14 341 963	13 347 525	994 438	7,5%
klientów korporacyjnych*	9 183 590	8 331 622	851 968	10,2%
klientów indywidualnych	5 158 373	5 015 903	142 470	2,8%
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:</b>	<b>1 379 181</b>	<b>1 481 786</b>	<b>(102 605)</b>	<b>(6,9%)</b>
podmiotów sektora niefinansowego	1 360 184	1 462 789	(102 605)	(7,0%)
klientów korporacyjnych*	560 033	616 513	(56 480)	(9,2%)
klientów indywidualnych	800 151	846 276	(46 125)	(5,5%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	115 137	116 547	(1 410)	(1,2%)
<b>Razem należności brutto od klientów, w tym:</b>	<b>17 016 294</b>	<b>15 955 262</b>	<b>1 061 032</b>	<b>6,7%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	15 702 147	14 810 314	891 833	6,0%
klientów korporacyjnych*	9 743 623	8 948 135	795 488	8,9%
klientów indywidualnych	5 958 524	5 862 179	96 345	1,6%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(1 199 152)</b>	<b>(1 235 789)</b>	<b>36 637</b>	<b>(3,0%)</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(95 002)	(96 063)	1 061	(1,1%)
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>15 817 142</b>	<b>14 719 473</b>	<b>1 097 669</b>	<b>7,5%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>80,1%</b>	<b>76,9%</b>		
klientów korporacyjnych*	65,3%	60,0%		
klientów indywidualnych	89,9%	88,7%		

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

## Należności brutto od klientów w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	15 581 559	14 425 608	1 155 951	8,0%
podmiotów sektora niefinansowego	14 401 546	13 416 204	985 342	7,3%
klientów korporacyjnych*	9 183 590	8 331 622	851 968	10,2%
klientów indywidualnych	5 217 956	5 084 582	133 374	2,6%
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 319 598	1 413 107	(93 509)	(6,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 300 601	1 394 110	(93 509)	(6,7%)
klientów korporacyjnych*	560 033	616 513	(56 480)	(9,2%)
klientów indywidualnych	740 568	777 597	(37 029)	(4,8%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	115 137	116 547	(1 410)	(1,2%)
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>17 016 294</b>	<b>15 955 262</b>	<b>1 061 032</b>	<b>6,7%</b>
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>7,8%</b>	<b>8,9%</b>		

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

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2011 roku obniżyły się o 3,4 mld zł, tj. 57,1%, oraz dla zobowiązań wobec klientów, których saldo było niższe o 3,2 mld zł, tj. 13,3%. Spadek zobowiązań wobec klientów wynikał z niższego salda depozytów klientów korporacyjnych, głównie w obszarze depozytów terminowych (spadek o 2,7 mld zł, tj. 36,3%) oraz, w mniejszym stopniu, środków zgromadzonych na rachunkach bieżących (spadek o 0,9 mld zł, tj. 11,4%). Z drugiej strony, depozyty klientów indywidualnych odnotowały wzrost o 0,1 mld zł, będący efektem wyższego salda na rachunkach bieżących. Depozyty klientów sektora finansowego zanotowały także niewielki wzrost (o 0,3 mld zł, tj. 15,3%) wynikający przede wszystkim z wyższego salda depozytów terminowych.

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Depozyty klientów</b>				
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>12 438 215</b>	<b>13 228 771</b>	<b>(790 556)</b>	<b>(6,0%)</b>
podmiotów sektora finansowego	288 647	267 645	21 002	7,9%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	12 149 568	12 961 126	(811 558)	(6,3%)
klientów korporacyjnych*, w tym:	7 287 544	8 224 387	(936 843)	(11,4%)
jednostek budżetowych	1 056 167	2 607 506	(1 551 339)	(59,5%)
klientów indywidualnych	4 862 024	4 736 739	125 285	2,6%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>8 251 055</b>	<b>10 672 927</b>	<b>(2 421 872)</b>	<b>(22,7%)</b>
podmiotów sektora finansowego	2 280 623	1 963 538	317 085	16,2%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	5 970 432	8 709 389	(2 738 957)	(31,5%)
klientów korporacyjnych*, w tym:	4 752 266	7 463 779	(2 711 513)	(36,3%)
jednostek budżetowych	623 736	762 883	(139 147)	(18,2%)
klientów indywidualnych	1 218 166	1 245 610	(27 444)	(2,2%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>23 347</b>	<b>20 307</b>	<b>3 040</b>	<b>15,0%</b>
<b>Razem depozyty klientów</b>	<b>20 712 617</b>	<b>23 922 005</b>	<b>(3 209 388)</b>	<b>(13,4%)</b>
<b>Pozostałe zobowiązania wobec klientów</b>	<b>183 369</b>	<b>173 842</b>	<b>9 527</b>	<b>5,5%</b>
<b>Razem zobowiązania wobec klientów</b>	<b>20 895 986</b>	<b>24 095 847</b>	<b>(3 199 861)</b>	<b>(13,3%)</b>

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

## 2. Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2012 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 251,2 mln zł, co oznacza wzrost o 68,5 mln zł (tj. 37,5%) w stosunku do III kwartału 2011 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 66,1 mln zł (tj. 10,9%) i osiągnęły poziom 674,4 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2012 roku w porównaniu do III kwartału 2011 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 370,2 mln zł wobec 356,5 mln zł w III kwartale 2011 roku - wzrost o 13,7 mln zł, tj. 3,8%, przede wszystkim za sprawą wyższych o 15,9 mln zł (tj. 5,3%) przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów, które w porównaniu do III kwartału 2011 roku wzrosły o 2,0 mld zł, tj. 14,9%. Ponadto odnotowano wzrost przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (+12,1 mln zł, tj. 7,9%) oraz przeznaczonych do obrotu (+11,8 mln zł, tj. 90,8%) w wyniku wzrostu średniego salda portfela. Z drugiej strony, poziom kosztów odsetkowych w III kwartale 2012 roku był wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, zwłaszcza w obszarze zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego i banków (odpowiednio wzrost o 21,1 mln zł, tj. 98,2%, i 10,2 mln zł, tj. 77,5%). Nieznaczny wzrost kosztów odsetkowych nastąpił także w przypadku sektora niefinansowego (o 1,8 mln zł, tj. 2,0%);

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	9 731	9 011	720	8,0%
należności od banków	16 289	11 924	4 365	36,6%
należności od klientów, z tego:	316 911	301 049	15 862	5,3%
podmiotów sektora finansowego	6 584	7 387	(803)	(10,9%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	310 327	293 662	16 665	5,7%
od kart kredytowych	90 890	95 457	(4 567)	(4,8%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	163 781	151 728	12 053	7,9%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	24 884	13 042	11 842	90,8%
<b>Razem</b>	<b>531 596</b>	<b>486 754</b>	<b>44 842</b>	<b>9,2%</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	-	(1)	-
zobowiązań wobec banków	(23 298)	(13 123)	(10 175)	77,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(42 519)	(21 456)	(21 063)	98,2%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(94 203)	(92 383)	(1 820)	2,0%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(1 122)	(3 015)	1 893	(62,8%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	(244)	(256)	12	(4,7%)
<b>Razem</b>	<b>(161 387)</b>	<b>(130 233)</b>	<b>(31 154)</b>	<b>23,9%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>370 209</b>	<b>356 521</b>	<b>13 688</b>	<b>3,8%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 151,8 mln zł wobec 155,9 mln zł w III kwartale 2011 roku - spadek o 4,1 mln zł, tj. 2,6%, przede wszystkim w efekcie niższych prowizji z tytułu działalności maklerskiej (m.in. w wyniku spadku wolumenu obrotów akcjami w III kwartale 2012 roku o 33% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Spadek prowizji odnotowano także w odniesieniu do usług powierniczych, zleceń płatniczych i sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych. Z drugiej strony odnotowano wyższy wynik prowizyjny od kart płatniczych i kredytowych m.in. w związku ze wzrostem wartości wolumenów transakcyjnych na kartach w porównaniu do III kwartału 2011 roku;

### Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	29 857	32 334	(2 477)	(7,7%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	64 591	59 861	4 730	7,9%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 267	28 958	(2 691)	(9,3%)
z tytułu usług powierniczych	21 626	24 931	(3 305)	(13,3%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 717	2 278	(561)	(24,6%)

w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu działalności maklerskiej	9 975	19 043	(9 068)	(47,6%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 965	7 239	(274)	(3,8%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 685	3 867	(182)	(4,7%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 463	1 699	(236)	(13,9%)
inne	7 346	3 366	3 980	118,2%
<b>Razem</b>	<b>173 492</b>	<b>183 576</b>	<b>(10 084)</b>	<b>(5,5%)</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(8 822)	(14 022)	5 200	(37,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	(4 799)	(6 015)	1 216	(20,2%)
z tytułu opłat KDPW	(4 255)	(4 496)	241	(5,4%)
z tytułu opłat brokerskich	(924)	(898)	(26)	2,9%
inne	(2 897)	(2 263)	(634)	28,0%
<b>Razem</b>	<b>(21 697)</b>	<b>(27 694)</b>	<b>5 997</b>	<b>(21,7%)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	29 857	32 334	(2 477)	(7,7%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	55 769	45 839	9 930	21,7%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 267	28 958	(2 691)	(9,3%)
z tytułu usług powierniczych	21 626	24 931	(3 305)	(13,3%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 717	2 278	(561)	(24,6%)
z tytułu działalności maklerskiej	5 176	13 028	(7 852)	(60,3%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 965	7 239	(274)	(3,8%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 685	3 867	(182)	(4,7%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 463	1 699	(236)	(13,9%)
z tytułu opłat KDPW	(4 255)	(4 496)	241	(5,4%)
z tytułu opłat brokerskich	(924)	(898)	(26)	2,9%
inne	4 449	1 103	3 346	303,4%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>151 795</b>	<b>155 882</b>	<b>(4 087)</b>	<b>(2,6%)</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 61,4 mln zł wobec 92,2 mln zł w III kwartale 2011 roku, tj. spadek o 30,8 mln zł będący przede wszystkim efektem niższego wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 97,8 mln zł wobec 7,6 mln zł w III kwartale 2011 roku – wzrost o 90,2 mln zł związany z realizacją zysków przy spadających rentownościach obligacji w III kwartale 2012 roku;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 336,8 mln zł wobec 359,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów o 22,2 mln zł (tj. 6,2%) był pochodną spadku kosztów pracowniczych o 14,7 mln zł, tj. 8,6% (częściowo widoczny wpływ restrukturyzacji zatrudnienia), oraz kosztów administracyjnych o 7,9 mln zł, tj. 4,5%, m.in. za sprawą niższych kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych i innych kosztów usług zewnętrznych przy jednoczesnym wzroście nakładów na infrastrukturę technologiczną w sektorze Bankowości Detalicznej;

#### Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(155 988)</b>	<b>(170 684)</b>	<b>14 696</b>	<b>(8,6%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(131 811)	(142 249)	10 438	(7,3%)
Premie i nagrody	(24 177)	(28 435)	4 258	(15,0%)
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(165 258)</b>	<b>(173 128)</b>	<b>7 870</b>	<b>(4,5%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(51 180)	(38 492)	(12 688)	33,0%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(18 950)	(25 050)	6 100	(24,4%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(25 026)	(26 651)	1 625	(6,1%)
Reklama i marketing	(10 402)	(11 971)	1 569	(13,1%)



w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(11 269)	(13 222)	1 953	(14,8%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(12 930)	(18 135)	5 205	(28,7%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(7 503)	(6 961)	(542)	7,8%
Koszty szkoleń i edukacji	(677)	(2 278)	1 601	(70,3%)
Koszty nadzoru bankowego	(2 149)	273	(2 422)	(887,2%)
Pozostałe koszty	(25 172)	(30 641)	5 469	(17,8%)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(15 579)</b>	<b>(15 257)</b>	<b>(322)</b>	<b>2,1%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>(336 825)</b>	<b>(359 069)</b>	<b>22 244</b>	<b>(6,2%)</b>

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 22,3 mln zł wobec odpisów netto w III kwartale 2011 roku w wysokości 16,5 mln zł (wzrost o 5,8 mln zł, tj. 35,2%). Wyższy poziom odpisów zanotowano w segmencie Bankowości Korporacyjnej, przede wszystkim w obszarze SME i był on spowodowany wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie. Z drugiej strony nastąpił istotny spadek odpisów netto na utratę wartości w segmencie Bankowości Detalicznej wynikający ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

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

w tys. zł	01.07 – 30.09.2012	01.07 - 30.09.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
<b>Utworzenie odpisu na utratę wartości</b>				
należności od banków	(269)	(317)	48	(15,1%)
należności od klientów	(76 144)	(81 851)	5 707	(7,0%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(157)	(70)	(87)	124,3%
inne	(3 263)	(3 257)	(6)	0,2%
	<b>(79 833)</b>	<b>(85 495)</b>	<b>5 662</b>	<b>(6,6%)</b>
<b>Odwrócenie odpisu na utratę wartości</b>				
należności od banków	270	447	(177)	(39,6%)
należności od klientów	58 491	69 643	(11 152)	(16,0%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	354	161	193	119,9%
	<b>59 115</b>	<b>70 251</b>	<b>(11 136)</b>	<b>(15,9%)</b>
	<b>(20 718)</b>	<b>(15 244)</b>	<b>(5 474)</b>	<b>35,9%</b>
<b>Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(6 897)	(9 851)	2 954	(30,0%)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 329	8 613	(3 284)	(38,1%)
	<b>(1 568)</b>	<b>(1 238)</b>	<b>(330)</b>	<b>26,7%</b>
	<b>(22 286)</b>	<b>(16 482)</b>	<b>(5 804)</b>	<b>35,2%</b>

### 3. Wskaźniki

W III kwartale 2012 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2012	III kw. 2011
ROE *	15,6%	12,4%
ROA**	2,3%	1,6%
Koszty/Dochody	50%	59%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	81%	72%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	40%	34%

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2012	III kw. 2011
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	55%	59%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	23%	26%

\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego.

\*\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

### Zatrudnienie w Grupie\*

w etatach	01.01 – 30.09.2012	01.01 – 30.09.2011	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w III kwartale	5 140	5 920	(780)	(13,2)
Średnie zatrudnienie w okresie	5 354	5 839	(485)	(8,3)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	4 995	5 819	(824)	(14,2)

\*nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

W III kwartale 2012 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem rozpoczętego w II kwartale 2012 roku procesu zwolnień grupowych w ramach restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającej na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Banku.

Na dzień 30 września 2012 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,6% i był o 1,2 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem funduszy własnych Grupy w efekcie zatrzymania 50% zysku z 2011 roku. Całkowity wymóg kapitałowy wzrósł o 4,6% za sprawą większego portfela aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem (wzrost o 11,3%).

### Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 906 024</b>	<b>4 354 853</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	15 060	57 945
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 326 367	1 292 066
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>20 075 006</b>	<b>18 042 413</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 228 679</b>	<b>2 130 748</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 606 000	1 443 393
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	100 800	133 148
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	62 498	87 064
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	72 224	83 167
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	366 893	360 531
inne wymogi kapitałowe	20 263	23 445
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>17,6%</b>	<b>16,4%</b>

\*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11 z późn. zm.).

## 7 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

w tys. zł	Za okres			01.01. – 30.09.2012			01.01. – 30.09.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	551 498	585 442	1 136 940	483 661	568 149	1 051 810			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(5 822)	5 822	-	7 799	(7 799)	-			
przychody wewnętrzne	-	5 822	5 822	7 799	-	7 799			
koszty wewnętrzne	(5 822)	-	(5 822)	-	(7 799)	(7 799)			
Wynik z tytułu prowizji	189 947	265 194	455 141	239 128	254 066	493 194			
Przychody z tytułu dywidend	2 779	3 714	6 493	1 314	4 374	5 688			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	251 552	27 854	279 406	200 393	22 469	222 862			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	216 912	-	216 912	18 934	-	18 934			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 780	(20 721)	(12 941)	17 854	(17 831)	23			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(466 032)	(599 084)	(1 065 116)	(442 477)	(586 894)	(1 029 371)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 260)	(26 632)	(49 892)	(20 258)	(24 201)	(44 459)			
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	49	25	74	93	2 030	2 123			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(24 340)	(32 746)	(57 086)	12 819	(86 614)	(73 795)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>706 885</b>	<b>203 046</b>	<b>909 931</b>	<b>511 461</b>	<b>135 548</b>	<b>647 009</b>			

w tys. zł	Za okres			01.01. – 30.09.2012			01.01. – 30.09.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	491	-	491	513	-	513			
<b>Zysk brutto</b>	<b>707 376</b>	<b>203 046</b>	<b>910 422</b>	<b>511 974</b>	<b>135 548</b>	<b>647 522</b>			
Podatek dochodowy			(184 858)			(132 189)			
<b>Zysk netto</b>			<b>725 564</b>			<b>515 333</b>			

w tys. zł	Stan na dzień			30.09.2012			31.12.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>30 819 745</b>	<b>5 682 508</b>	<b>36 502 253</b>	<b>36 666 378</b>	<b>5 611 820</b>	<b>42 278 198</b>			
aktywa wyceniane metodą praw własności	15 060	-	15 060	57 945	-	57 945			
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	12 554	12 554	15 760	9 902	25 662			
<b>Pasywa, w tym:</b>	<b>27 681 542</b>	<b>8 820 711</b>	<b>36 502 253</b>	<b>34 556 302</b>	<b>7 721 896</b>	<b>42 278 198</b>			
zobowiązania	22 608 410	6 919 513	29 527 923	29 911 099	5 922 618	35 833 717			

## 8 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	III kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	175 147	162 293	12 854	7,9%
Wynik z tytułu prowizji	58 846	72 109	(13 263)	(18,4%)
Przychody z tytułu dywidend	1 004	31	973	3138,7%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	52 097	83 146	(31 049)	(37,3%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	97 844	7 600	90 244	1187,4%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	557	3 160	(2 603)	(82,4%)
<b>Razem przychody</b>	<b>385 495</b>	<b>328 339</b>	<b>57 156</b>	<b>17,4%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(148 895)	(155 900)	7 005	(4,5%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	2	(22)	24	(109,1%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(15 770)	11 637	(27 407)	(235,5%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	226	197	29	14,7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>221 058</b>	<b>184 251</b>	<b>36 807</b>	<b>20,0%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>39%</b>	<b>47%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w III kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący efektem wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (w wyniku wzrostu średniego salda portfela papierów r./r.) oraz z tytułu działalności klientowskiej za sprawą wyższego poziomu przychodów od kredytów dla klientów korporacyjnych, które w porównaniu do III kwartału 2011 roku wzrosły o 18,8%. Jednocześnie w III kwartale 2012 odnotowano wzrost kosztów odsetkowych, przede wszystkim w obszarze instytucji finansowych;
- spadek wyniku z tytułu prowizji, głównie w obszarze działalności maklerskiej będący konsekwencją spadku wolumenu obrotów akcjami o 33% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W III kwartale 2012 roku odnotowano także spadek przychodów z tytułu działalności powierniczej oraz bankowości transakcyjnej;
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji głównie za sprawą niższego wyniku na działalności własnej Banku;
- znaczący wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych - realizacja zysków ze sprzedaży papierów w sprzyjających warunkach na krajowym rynku obligacji;
- spadek kosztów działania wynikający głównie z niższych kosztów pracowniczych (m.in. wpływ restrukturyzacji zatrudnienia i zmiany poziomu rezerwy z tytułu zaległych urlopów), jak również niższych kosztów marketingu;
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (-15,8 mln zł w III kwartale 2012 roku wobec +11,6 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego), przede wszystkim w obszarze SME, spowodowany był wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie.

## 1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

### Bankowość Korporacyjna i Przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Na koniec III kwartału 2012 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów Bankowości Przedsiębiorstw, segmentu Klientów Globalnych i Korporacyjnych) wyniosła nieco poniżej 8 tys., co oznacza niewielki spadek w porównaniu do poprzedniego kwartału, w którym liczba klientów wyniosła nieco ponad 8 tys. W ramach Bankowości Przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec III kwartału 2012 roku prawie 6 tys. klientów (co oznacza również stały poziom w porównaniu do prawie 6 tys. klientów obsługiwanych na koniec II kwartału 2012 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

### Aktywa

mln zł	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	3 030	2 967	2 697	63	2%	333	12%
Małe i średnie firmy	1 511	1 510	1 431	0	0%	79	6%
Duże przedsiębiorstwa	1 519	1 457	1 266	63	4%	253	20%

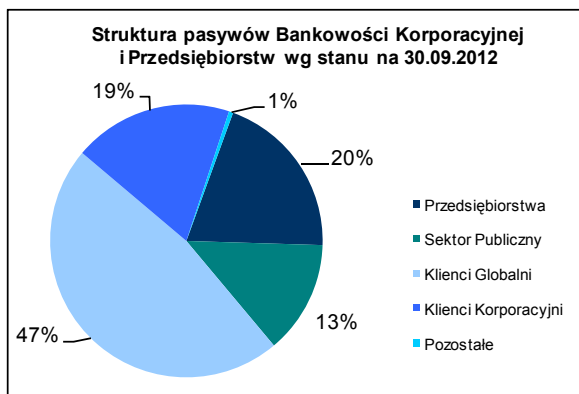
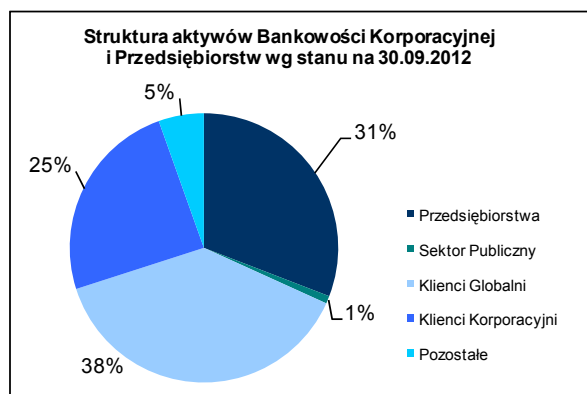
mln zł	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	zł
Sektor Publiczny	89	129	101	(40)	(31%)	(11)	(11%)
Klienci Globalni	3 763	3 470	3 562	293	8%	201	6%
Klienci Korporacyjni	2 404	1 882	1 551	522	28%	854	55%
Pozostałe**	536	601	680	(65)	(11%)	(144)	(21%)
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>9 822</b>	<b>9 049</b>	<b>8 591</b>	<b>773</b>	<b>9%</b>	<b>1 231</b>	<b>14%</b>

### Pasywa

mln zł	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	zł
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 796	2 982	2 760	(187)	(6%)	36	1%
Małe i średnie firmy	2 130	2 231	2 094	(102)	(5%)	36	2%
Duże przedsiębiorstwa	666	751	666	(85)	(11%)	(0)	(0%)
Sektor Publiczny	1 879	2 096	1 690	(217)	(10%)	190	11%
Klienci Globalni	6 621	5 924	6 213	697	12%	408	7%
Klienci Korporacyjni	2 653	3 107	3 459	(454)	(15%)	(806)	(23%)
Pozostałe**	67	72	39	(5)	(7%)	28	70%
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>14 016</b>	<b>14 183</b>	<b>14 161</b>	<b>(166)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(144)</b>	<b>(1%)</b>

\* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 8 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz powyżej 150 mln zł (Duże przedsiębiorstwa).

\*\* Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.



### Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw w III kwartale 2012 roku:

- We wrześniu 2012 roku Bank był organizatorem i dealerem emisji obligacji podporządkowanych na kwotę 1,6 mld zł dla jednego z największych banków w Polsce;
- Bank wspólnie z UBS uczestniczył w transakcji sprzedaży pakietu akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Rabobankowi jako doradca Ministerstwa Skarbu Państwa. Wartość transakcji to ok. 800 mln USD;
- W III kwartale 2012 roku Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in: kredyt handlowy z producentem konstrukcji metalowych w wysokości 40 mln zł, kredyt w rachunku bieżącym dla klienta z branży sprzedaży hurtowej elektrycznych artykułów użytku domowego na kwotę 30 mln zł, kredyt w rachunku bieżącym w

wysokości 20 mln zł z producentem kabli i przewodników, finansowanie dostawców w wysokości 16 mln zł dla producenta wyrobów z mięsa, kredyt handlowy na kwotę 2,5 mln EUR dla producenta szaf obwodów wtórnych wysokich napięć, promesa na kredyt inwestycyjny w wysokości 9,2 mln zł dla klienta zajmującego się drukowaniem materiałów handlowych oraz linia wielozadaniowa na kwotę 9 mln zł dla dystrybutora pojazdów specjalnych.

### **Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu**

- W III kwartale 2012 roku, pomimo niesprzyjających warunków ekonomicznych i wyhamowania wzrostu wymiany handlowej w Polsce, Bank nadal utrzymał wysoki poziom wolumenu transakcji walutowych z klientami korporacyjnymi. Wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną poprzez platformę CitiFX Pulse utrzymał się na niezmiennym poziomie w porównaniu do II kwartału 2012 roku. Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse stale cieszyła się niesłabnącym zainteresowaniem klientów, a ponad 70% transakcji wymiany walutowej było zawieranych poprzez platformę on-line;
- Wolumen obrotów transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi w III kwartale 2012 roku wzrósł o 65% w stosunku do III kwartału 2011 roku;
- Bank nieprzerwanie utrzymuje wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings na koniec sierpnia 2012 roku Bank posiadał 33% udział w tym rynku;
- W III kwartale 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera rankingu w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2013, organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

### **Bankowość Transakcyjna**

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Równolegle do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

- Produkty zarządzania środkami finansowymi: depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrowpłaty, bankowość elektroniczna;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, Speedcollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Jednym ze strategicznych obszarów rozwoju bankowości transakcyjnej Banku jest obsługa klientów z sektora publicznego. W III kwartale 2012 roku Bank po raz kolejny zwyciężył przetarg zorganizowany przez władze miasta stołecznego Warszawa, którego celem było wyłonienie instytucji prowadzącej kompleksową obsługę rachunków bankowych stolicy. Ponowny wybór Banku zasługuje na szczególne podkreślenie ze względu na wysoki stopień złożoności struktury samorządowej Warszawy. Jest on też potwierdzeniem wysokiego poziomu zaawansowania oferty Banku w zakresie bankowości transakcyjnej dla sektora publicznego. Doświadczenie w obsłudze sektora publicznego przyniosło też kolejne sukcesy – w III kwartale Bank zwyciężył w przetargach na obsługę samorządów Elbląga i Olsztyna.

Inne osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w III kwartale 2012 roku:

- Bankowość elektroniczna
  - Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect oraz CitiDirect Ewolucja Bankowości wyniosła ok. 6 mln transakcji, co stanowi 1% wzrost w porównaniu z III kwartałem 2011 roku;

- Liczba klientów korporacyjnych uprawnionych do korzystania z systemów bankowości elektronicznej na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 11,5 tys., co stanowi 11% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku;
- Liczba klientów aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej wzrosła w tym czasie o ponad 6%;
- Udział wyciągów dostarczanych do klientów jedynie drogą elektroniczną utrzymał się na poziomie 90%;
- „CitiDirect Ewolucja Bankowości” jest nowym systemem bankowości elektronicznej. Platforma ta jest przeznaczona dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. System oferowany jest klientom od kwietnia 2012 roku. W ciągu kilku miesięcy liczba klientów aktywnie korzystających z nowego systemu osiągnęła blisko 1 tys. (stan na koniec III kwartału 2012 roku).

- SpeedCollect, Polecenie Zapłaty

Do grona klientów Banku należą firmy, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat. Aby umożliwić im efektywne zarządzanie rozrachunkami z kontrahentami, Bank stale rozbudowuje ofertę produktów do obsługi należności. W III kwartale 2012 roku Bank uruchomił nową platformę technologiczną do obsługi należności typu SpeedCollect i Polecenie Zapłaty. Nowa platforma dzięki trójwarstwowej architekturze systemu, jego skalowalności oraz możliwości przetwarzania informacji równolegle i niezależnie dla każdego klienta zapewnia szybką realizację nawet najbardziej złożonych projektów.

- Przelewy zagraniczne

W III kwartale 2012 roku wolumen przelewów zagranicznych zwiększył się o blisko 13% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku.

- Mikrowpłaty

- Liczba klientów korzystających z produktu Mikrowpłaty wzrosła o 15% w stosunku do III kwartału ubiegłego roku. Wzrost liczby klientów przełożył się na wzrost liczby aktywnych mikrorachunków o blisko 60% w tym samym okresie;
- Oferta produktu Mikrowpłaty została w III kwartale rozbudowana o nową funkcjonalność, która w znacznym stopniu ułatwia klientom proces raportowania poziomu sald zgromadzonych w Banku. Rozwiązanie to zostało stworzone głównie z myślą o klientach z sektora publicznego, jednak może być wykorzystywane również przez klientów z pozostałych sektorów.

- Produkty kartowe

- W segmencie kart typu biznes w III kwartale 2012 roku odnotowano 11% wzrost wartości transakcji gotówkowych, a wartość transakcji bezgotówkowych utrzymała się na niemal niezmiennym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. W tym samym okresie liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła o 3%, zaś gotówkowych o 4%;
- W obszarze kart debetowych odnotowano 2% wzrost w liczbie transakcji bezgotówkowych i gotówkowych w porównaniu do III kwartału 2011 roku.

- Doradztwo unijne

- W III kwartale 2012 roku Bank prowadził promocję kredytu technologicznego. Dzięki tej akcji klienci mogli zapoznać się z mechanizmem funkcjonowania tego instrumentu w kontekście najnowszych zmian wynikających z ustawy o wspieraniu innowacyjności;
- Zaangażowanie Banku w promowanie funduszy UE wśród przedsiębiorców przełożyło się na podpisanie kolejnych umów doradztwa unijnego.

- Produkty finansowania handlu

- W grupie produktów finansowania handlu kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności handlowych z pełnym lub częściowym przejęciem ryzyka niewypłacalności dłużnika oraz bez przejęcia ryzyka – ta grupa produktów obejmuje również faktoring. Oferta Banku cieszy się rosnącym zainteresowaniem wśród klientów, co pozwala na stopniowe zwiększanie aktywów



oraz udziału rynkowego Banku. W III kwartale 2012 roku aktywa Banku w obszarze finansowania handlu wzrosły o 15% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku;

- Bank uczestniczył w finansowaniu transakcji handlowych w branży paliwowej w schemacie dyskonta wierzytelności na łączną kwotę blisko 0,5 mld zł oraz kontynuował rozwój programu finansowania dostawców dla największej sieci handlowej w Polsce. Dzięki tym działaniom umocnił swoją pozycję lidera w finansowaniu dostawców w branży handlowej;
- W zakresie wartości wystawionych gwarancji bankowych Bank zanotował w III kwartale 2012 roku 15% wzrost w stosunku do III kwartału poprzedniego roku.

### Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

Według stanu na dzień 30 września 2012 roku Bank prowadził blisko 14 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: Amplico OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla czterech dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE, ING DFE, DFE Pekao oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych – Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień” i Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A. Bank pełnił również obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., Pioneer Pekao TFI S.A., Legg Mason TFI S.A. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

### Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100% udziałów.

W III kwartale 2012 roku DMBH pośredniczył w blisko 11% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań), awansując na pierwsze miejsce pod względem udziałów w obrotach. Wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 11,5 mld zł i była o 33,1% niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, ale o 25% wyższa niż w II kwartale 2012 roku.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec III kwartału 2012 roku wynosiła prawie 9,5 tys. szt. i wzrosła o 3,8% w stosunku do końca III kwartału 2011 roku.

W III kwartale 2012 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w działalności DMBH jako Animatora na GPW. DMBH na koniec września 2012 roku wykonywał zadania animatora dla 39 akcji spółek oraz dla kontraktów terminowych na WIG20, plasując się w czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW.

Kluczowe znaczenie dla wyników finansowych osiąganych przez DMBH ma aktywność klientów instytucjonalnych (zarówno krajowych jak i zagranicznych), która jest zależna od napływu kapitału oraz koniunktury na rynku akcji. Wśród ryzyk dla działalności biura należy wskazać ryzyko wprowadzenia dalszych zmian w II filarze systemu emerytalnego zmierzających do obniżki poziomu składek przekazywanych do OFE. Z kolei czynnikiem oddziałującym pozytywnie mogą okazać się oczekiwane obniżki stóp procentowych, które mogą zwiększyć atrakcyjność bardziej ryzykownych instrumentów kosztem depozytów i przyczynić się do przesunięcia części oszczędności do funduszy akcyjnych.

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2012 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	818 967	94 048	7 010

\*dane nieaudytowane

### Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez Spółkę Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”), w której Bank posiada 100% udział.

Wartość aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2012 roku wyniosła 48,9 mln zł, co w porównaniu do 47,9 mln zł aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2011 roku oznacza wzrost o 2%.

Struktura tych aktywów kształtowała się następująco: 65% stanowiły środki transportu, natomiast 35% stanowiły maszyny i urządzenia. 17% wzrost odnotowany został w grupie Pojazdy natomiast w grupie Maszyny i Urządzenia nastąpił spadek o 17%.

### Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	III kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	49,0	47,9	1,1	2%
Pojazdy	31,7	27,0	4,7	17%
Maszyny i Urządzenia	17,3	20,9	(3,6)	(17%)

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2012 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	643 175	155 573	5 209

\*dane nieaudytowane

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	195 062	194 228	834	0,4%
Wynik z tytułu prowizji	92 949	83 773	9 176	11,0%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 292	9 037	255	2,8%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(8 415)	(7 065)	(1 350)	19,1%
<b>Razem przychody</b>	<b>288 888</b>	<b>279 973</b>	<b>8 915</b>	<b>3,2%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(187 930)	(203 169)	15 239	(7,5%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów finansowych	4	(131)	135	(103,1%)

w tys. zł	III kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(6 516)	(28 119)	21 603	(76,8%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>94 446</b>	<b>48 554</b>	<b>45 892</b>	<b>94,5%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>65%</b>	<b>73%</b>		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- stabilny wynik odsetkowy, na który wpłynęły wzrost przychodów z tytułu odsetek na kredytach hipotecznych oraz spadek przychodów odsetkowych na karcie kredytowej i jednocześnie zwiększone koszty odsetkowe jako rezultat wzrostu salda depozytów;
- wzrost wyniku prowizyjnego, głównie w obszarze kart kredytowych m.in. dzięki zwiększonej wartości transakcji kartami kredytowymi; dodatkowo w kosztach prowizyjnych z tytułu kart kredytowych wykazany został jednorazowy pozytywny efekt rozliczeń z organizacjami kartowymi w kwocie 4,4 mln zł;
- spadek kosztów działania dzięki rezultatom optymalizacji sieci oddziałów oraz niższym niż przed rokiem wydatkom związanym z kanałami sprzedaży bezpośredniej. Jednocześnie Bank zwiększył r./r. nakłady na inwestycje w infrastrukturę technologiczną;
- spadek odpisów netto na utratę wartości wynikający ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

## 2.2 Wybrane dane biznesowe

	III kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	869 103	949 822	982 830	(80 719)	(113 727)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	630 403	667 390	645 735	(36 987)	(15 332)
Liczba rachunków operacyjnych*	181 211	183 642	177 712	(2 431)	3 499
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie*	19 084	19 880	28 567	(796)	(9 483)
Liczba rachunków oszczędnościowych	233 287	220 738	221 810	12 549	11 477
Liczba kart kredytowych, w tym:	806 921	819 701	864 842	(12 780)	(57 921)
karty co-brandowe	467 659	471 434	487 954	(3 775)	(20 295)
Liczba aktywnych kart kredytowych*	729 150	738 517	772 850	(9 367)	(43 700)
Liczba kart debetowych, w tym:	425 354	462 444	473 513	(37 090)	(48 159)
liczba kart PayPass	362 541	377 824	303 074	(15 283)	59 467

\*Dane porównawcze za III kwartał 2011 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Grupy za III kwartał 2011 roku z powodu zmiany metodologii.

Spadek liczby klientów był wynikiem podjętej decyzji o zamknięciu rachunków nieaktywnych klientów i nie miał związku z przeprowadzoną optymalizacją sieci oddziałów.

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

### Karty Kredytowe

Na koniec III kwartału 2012 roku liczba kart kredytowych wyniosła 806,9 tys.

Według danych dostępnych na koniec września 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym na poziomie 18,5% wobec 18,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Według danych dostępnych na koniec II kwartału 2012 roku udział Banku w wartości transakcji dokonywanych kartami kredytowymi wyniósł 22,9% i na przestrzeni roku wzrósł z poziomu 22,6% na koniec II kwartału 2011.

W strukturze akwizycji kart kredytowych w III kwartale 2012 roku dominowała multipartnerska Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 51% oraz Karta Kredytowa Citibank Wizz Air z udziałem w akwizycji wynoszącym 29%.

W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać nagrody rzeczowe m.in. telefony Samsung Galaxy S III. W lipcu 2012 roku wprowadzono nową stronę internetową programu rabatowego Kart Kredytowych Citibank [www.citirabaty.pl](http://www.citirabaty.pl), na której prezentowane są najnowsze oferty rabatowe dla klientów Citi Handlowy.

## Rachunki bankowe

### • Rachunki bieżące

W III kwartale 2012 roku liczba rachunków osobistych wyniosła 630 tys. (w tym 443 tys. rachunki złotowe, a 187 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych), co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 2,4% (na koniec września 2011 roku: 645,7 tys. rachunków). Spadek liczby rachunków był wynikiem podjętej decyzji o zamknięciu 70 tys. rachunków nieaktywnych klientów i nie był spowodowany odejściem klientów w związku z przeprowadzoną optymalizacją sieci oddziałów. Łączne saldo na rachunkach wyniosło 2,4 mld zł, podczas gdy na koniec III kwartału 2011 roku wynosiło 2,1 mld zł. W celu zwiększania salda na rachunkach osobistych Bank kontynuował politykę budowania relacji z klientami oraz zachęcania ich do aktywnego korzystania z rachunku osobistego.

### • Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych w III kwartale 2012 roku wyniosła 194,6 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 2,4 mld zł wobec 221 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, spadek ich liczby był wynikiem decyzji Banku o zamknięciu nieaktywnych kont.

### • Zmiany w ofercie

W sierpniu 2012 roku Bank dokonał zmiany cennika produktów depozytowych. W odniesieniu do klientów segmentu Citigold i CitiForward, na których Bank się koncentruje, nie zostały wprowadzone żadne zmiany. W odniesieniu do klientów z dochodem poniżej 5 tys. zł wprowadzone zostały nieznaczne podwyżki niektórych opłat, jednocześnie jednak sama oferta – przy założeniu samodzielnego dokonywania transakcji przez klienta – pozostała wciąż bardzo atrakcyjna.

## Produkty kredytowe

### • Pożyczka Gotówkowa

W III kwartale 2012 roku Bank udzielił pożyczek gotówkowych na łączną kwotę 208 mln zł, co stanowi identyczny poziom sprzedaży w porównaniu do poprzedniego kwartału 2012 roku i wzrost o 28% w porównaniu do III kwartału 2011 roku. W sierpniu Bank wprowadził atrakcyjną ofertę pożyczki gotówkowej z niską ceną 7,77% (ograniczona kwota, okres i grupa klientów) wspartą szeroką kampanią reklamową. Celem kampanii było zachęcenie klientów do wstąpienia do oddziału i zapoznania się z pełną ofertą produktową Banku.

### • Produkty hipoteczne

Na koniec III kwartału 2012 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 862 mln zł, co w porównaniu do salda na koniec III kwartału 2011 roku stanowi wzrost o 67%, a w porównaniu do salda na koniec II kwartału 2012 wzrost o 14%.

III kwartał 2012 roku to kontynuacja wysokiego poziomu akwizycji produktów hipotecznych. Sprzedaż realizowana była przy wykorzystaniu zarówno kanałów wewnętrznych banku (Centra Hipoteczne), jak również przy znaczącym udziale Partnerów współpracujących z Bankiem. Dzięki temu oferta produktów hipotecznych Banku była widoczna na szerokim rynku usług finansowych. Na koniec III kwartału Bank współpracował z 1,9 tys. Partnerami oferującymi produkty hipoteczne Citi Handlowy.

## Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec III kwartału 2012 roku łączna wartość środków w produktach o charakterze inwestycyjnym i oszczędnościowym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi oraz na życie i dożycie, zaopatrzenia dzieci) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 6,1% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2011 roku, co wynikało w dużej części ze zmniejszenia się wartości aktywów w wyniku umorzeń oraz wypłat z wygasających produktów.

Wartość tych środków wyniosła na koniec III kwartału 2012 roku 4,5 mld zł, wobec 4,8 mld zł na koniec III kwartału 2011 roku;

- W tym okresie odnotowano wzrosty środków w następujących grupach produktów o charakterze inwestycyjnym: produkty strukturyzowane w formie Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie (+88 %), ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką regularną (+35,3 %);
- Oferta Banku w zakresie produktów inwestycyjnych została poszerzona w III kwartale 2012 roku o 3 nowe fundusze zagraniczne w walucie PLN zabezpieczone przed ryzykiem kursowym. Fundusze te wzbogaciły paletę rozwiązań w dwóch klasach aktywów: dłużne i akcyjne;
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w III kwartale 2012 roku ofertę 12 subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz 3 subskrypcji Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie;
- Bank wprowadził w lipcu 2012 roku nową promocyjną ofertę łączącą ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym (ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze produktu strukturyzowanego) oraz lokaty terminowe;
- W sierpniu 2012 roku Bank wprowadził do oferty nowy produkt ubezpieczenia na życie „Twoja Ochrona” zawierających ochronę na wypadek śmierci oraz trwałego inwalidztwa. Produkt oferowany jest posiadaczom kart kredytowych.

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Mobilna

W III kwartale 2012 roku Bank kontynuował strategię pozyskiwania nowych klientów i budowania świadomości usługi i korzyści wynikających z korzystania z zarządzania finansami przez telefon.

Liczba użytkowników bankowości mobilnej rośnie sukcesywnie. Na koniec III kwartału 2012 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile skorzystało ponad 97 tys. klientów, z czego prawie 13 tys. zalogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w III kwartale 2012 roku.

### Bankowość Internetowa

W III kwartale 2012 roku realizowana była strategia rozwoju serwisu internetowego w kierunku polepszania jakości i dostępności serwisu oraz zwiększania liczby klientów korzystających z serwisu. Liczba klientów aktywnie korzystających z serwisu w III kwartale 2012 roku wynosiła 391,8 tys. i wzrosła w porównaniu do III kwartału 2011 roku o 12%.

We wrześniu 2012 roku Bank udostępnił klientom zamożnym Citigold nową wersję serwisu. Zmieniono układ informacji, kolorystykę i ikonografię. Dokonano zmian mających na celu dopasowanie serwisu do potrzeb i wymagań klienta zamożnego. Jednocześnie strona spełnia wymogi globalnej strategii Citi w zakresie identyfikacji wizualnej stron internetowych.

W III kwartale 2012 roku Bank konsekwentnie realizował przyjęte założenia strategii dotyczące wzrostu udziału akwizycji internetowej kart kredytowych w całości sprzedaży detalicznej poprzez obecność na portalach tematycznych, stronach internetowych parterów i serwisów zakupów grupowych oraz przez komunikację elektroniczną do ich użytkowników. W efekcie w III kwartale 2012 roku wyniki akwizycji internetowej zostały utrzymane na tym samym poziomie w stosunku do II

kwartału 2012 roku. Natomiast w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 Bank odnotował wzrost udziału akwizycji internetowej tego produktu w ogólnej sprzedaży o ponad 85%.

### **Akwizycja pośrednia i bezpośrednia**

#### **• Citibank at Work**

Citibank at Work odpowiada za obsługę sprzedażową pracowników klientów korporacyjnych w miejscu ich pracy, oferując wygodę, oszczędność czasu i specjalne warunki na produkty i usługi Banku.

Widoczne są efekty strategii Banku zmierzającej do zwiększenia portfela zamożnych klientów - w omawianym okresie Citibank at Work pozyskał rekordową liczbę kont z dochodowych segmentów CitiForward oraz Citigold (przynosząc wzrost w porównaniu do poprzedniego kwartału o 160% w segmencie CitiForward oraz o 180% w segmencie Citigold). Ponad 61% klientów otwierających konto postanowiło również nabyć w Banku inny produkt kredytowy. Dla porównania w III kwartale 2011 roku było to 56%.

W stosunku do III kwartału 2011 roku również poziom sprzedaży ubezpieczeń uległ poprawie – w III kwartale 2012 roku penetracja ubezpieczeń produktów wynosiła średnio miesięcznie 29%, zaś w analogicznym okresie 2011 - 26%.

#### **• Direct Sales**

Na koniec III kwartału 2012 roku sieć placówek sprzedaży bezpośredniej liczyła 22 punkty sprzedaży, na które składały się stoiska zlokalizowane w centrach handlowych (16), stoiska związane ze sprzedażą karty kredytowej Wizz Air World MasterCard zlokalizowane na lotniskach (5) oraz stoisko związane ze sprzedażą karty kredytowej Citibank LOT na lotnisku Okęcie w Warszawie. Ponadto w wybrane dni tygodnia prowadzona była sprzedaż karty kredytowej Citibank MasterCard World w 8 punktach sprzedaży jednego z Partnerów (sieć kin).

Bank wciąż rozwija stoiska sprzedażowe na kluczowych lotniskach w Polsce. Zgodnie z planami w połowie lipca 2012 roku zostało uruchomione stoisko na nowo otwartym lotnisku w Modlinie, a dotychczasowe stoisko na lotnisku Poznań Ławica zostało zamienione na przestronny i uwidoczniiony punkt sprzedażowy, co przyczyniło się do zwiększenia sprzedaży o 135% w porównaniu do wyników osiągniętych w II kwartale 2012 roku na wskazanym stoisku.

Również w celu zwiększenia zasięgu akwizycji, Bank w okresie wakacyjnym dodatkowo uruchomił sprzedaż karty kredytowej na przystaniach promowych i promach Stena Line oraz podczas IV Kongresu Kobiet w Warszawie.

### **3 Sieć placówek**

Na koniec III kwartału 2012 roku sieć oddziałów Banku liczyła 88 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne oddziały korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne) i typu M (dawne oddziały wielofunkcyjne).

Zgodnie z przyjętymi kierunkami strategicznymi na lata 2012-2015 oraz decyzją Zarządu Banku o optymalizacji sieci placówek Bank prowadził w III kwartale 2012 roku następujące działania:

- zakończono działalność operacyjną w 8 wybranych oddziałach w następujących miastach: Kielce, Koszalin, Piła, Płock, Słupsk, Świdnica, Wałbrzych i Tarnów;
- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w oddziale typu M, obecnie typu L w Płocku przy ul. Tumskiej 14;

Mając na uwadze realizację strategii Banku w zakresie efektywności oraz w celu zapewnienia sprawnej obsługi klientów, zostały otwarte kolejne punkty kasowe we współpracy z firmami Billbird i Brinks. Punkty te znajdują się w miejscowościach, w których Bank zdecydował się na zamknięcie swojej jedynej placówki. Pozwoliło to na stworzenie niskokosztowej alternatywy dla podstawowego serwisu klientów Bankowości Detalicznej oraz Bankowości Korporacyjnej. Docelowo w punktach kasowych klienci będą mieli możliwość dokonywania podstawowych transakcji finansowych i niefinansowych. Współpracę rozpoczęto od wpłat gotówkowych i spłaty zadłużenia wobec Banku.

## Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	III kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
<b>Liczba placówek:</b>	<b>88</b>	<b>96</b>	<b>149</b>	<b>(8)</b>	<b>(61)</b>
typu L	35	38	42	(3)	(7)
typu M	53	58	89	(5)	(36)
typu S	-	-	18	-	(18)
<b>Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:</b>					
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	340	340	126	-	214
Lotniska	6	4	5	2	1
Centra handlowe	16	16	19	-	(3)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	20	12	-	8	20
Bankomaty własne	114	120	133	(6)	(19)
Bankomaty i wpłatomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	1 015*	1 015	833	-	182

\* Dane według stanu na 30 sierpnia 2012 roku. W związku z wygaśnięciem umowy z Euronet logo Banku zostało usunięte z bankomatów i wpłatomatów Euronet we wrześniu 2012 roku.

## 9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

W III kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów Banku. Ostatnia zmiana ratingu nadawanego przez Moody's miała miejsce w dniu 22 czerwca 2012 roku, natomiast Fitch potwierdził oceny ratingowe na niezmienionym poziomie w dniu 14 czerwca 2012 roku.

Na koniec III kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa3
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-3
Kondycja finansowa	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Stabilna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Stabilna

Na koniec III kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu ( <i>Long-term IDR</i> )	A-
Rating krótkoterminowy podmiotu ( <i>Short-term IDR</i> )	F2
<i>Viability rating (VR)*</i>	bbb+
Rating wsparcia	1

\* *Viability rating* to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w III kwartale 2012 roku na niezmienionym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2011 roku).

## 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

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

O spadku wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) zdecydowała w głównej mierze sprzedaż papierów wartościowych, na których w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku Bank zrealizował zysk.

Pomimo utrzymującej się dużej zmienności czynników rynkowych - w tym spreadów kredytowych - oraz oczekiwań w zakresie obniżania 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. Zmiany wielkości portfeli wynikały w głównej mierze z bieżącej aktywności klientów Grupy.

W okresie 9 miesięcy 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 II kwartale 2012 roku 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 września 2012 roku 936 570 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

## 11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2012	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 30 września 2012	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzytelności/ pozostałych aktywów		Inne*
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>								
Należności od banków	63	674	-	(468)	-	-	(4)	265
Należności od klientów	1 235 789	229 352	1 603	(169 178)	(94 371)	-	(4 043)	1 199 152
	<b>1 235 852</b>	<b>230 026</b>	<b>1 603</b>	<b>(169 646)</b>	<b>(94 371)</b>	-	<b>(4 047)</b>	<b>1 199 417</b>
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11 474	16 033	-	(14 678)	-	-	-	12 829
<b>Razem aktywa finansowe i zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>1 247 326</b>	<b>246 059</b>	<b>1 603</b>	<b>(184 324)</b>	<b>(94 371)</b>	-	<b>(4 047)</b>	<b>1 212 246</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje kapitałowe	21 575	-	-	-	-	-	-	21 575
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	2 615	1 014	-	-	-	(2 547)	-	1 082
Pozostałe aktywa	419	5 969	-	(672)	(17)	-	-	5 699
<b>Razem pozostałe aktywa</b>	<b>24 609</b>	<b>6 983</b>	-	<b>(672)</b>	<b>(17)</b>	<b>(2 547)</b>	-	<b>28 356</b>
<b>Razem utrata wartości</b>	<b>1 271 935</b>	<b>253 042</b>	<b>1 603</b>	<b>(184 996)</b>	<b>(94 388)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>(4 047)</b>	<b>1 240 602</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>								
Na sprawy sporne	23 440	6 286	-	(6 220)	-	-	(12 813)	10 693
Na restrukturyzację	-	42 208	-	-	-	-	(24 359)	17 849
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>23 440</b>	<b>48 494</b>	-	<b>(6 220)</b>	-	-	<b>(37 172)</b>	<b>28 542</b>

\*Pozycja „Inne” obejmuje w szczególności różnice kursowe i wykorzystanie rezerw



w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2011	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2011
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności/ pozostałych aktywów	
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>							
Należności od banków	493	1 276	13	(1 719)	-	-	63
Należności od klientów	1 358 921	365 719	8 748	(306 224)	(160 792)	(30 583)	1 235 789
	<b>1 359 414</b>	<b>366 995</b>	<b>8 761</b>	<b>(307 943)</b>	<b>(160 792)</b>	<b>(30 583)</b>	<b>1 235 852</b>
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	10 538	39 766	-	(38 830)	-	-	11 474
<b>Razem aktywa finansowe i zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>1 369 952</b>	<b>406 761</b>	<b>8 761</b>	<b>(346 773)</b>	<b>(160 792)</b>	<b>(30 583)</b>	<b>1 247 326</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>							
Inwestycje kapitałowe	42 515	-	-	-	-	(20 940)	21 575
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	68	2 547	-	-	-	-	2 615
Pozostałe aktywa	1 355	1 942	-	(2 356)	(522)	-	419
<b>Razem pozostałe aktywa</b>	<b>43 938</b>	<b>4 489</b>	<b>-</b>	<b>(2 356)</b>	<b>(522)</b>	<b>(20 940)</b>	<b>24 609</b>
<b>Razem utrata wartości</b>	<b>1 413 890</b>	<b>411 250</b>	<b>8 761</b>	<b>(349 129)</b>	<b>(161 314)</b>	<b>(51 523)</b>	<b>1 271 935</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>							
Na sprawy sporne	21 702	2 652	-	(894)	-	-	23 440

\*Pozycja „Inne” obejmuje w szczególności różnice kursowe i wykorzystanie rezerw

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku oraz w 2011 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu

## 12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	898 109	921 989
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(623 165)	(586 668)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>274 944</b>	<b>335 321</b>

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

## 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 27 593 tys. zł (w 2011 roku: 55 917 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 2 903 tys. zł (w 2011 roku: 7 757 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 września 2012 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

## 15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank emituje certyfikaty depozytowe („BPW”), których łączna wartość bilansowa na dzień 30 września 2012 roku wynosiła 2 038 tys. zł. (31 grudnia 2011 roku: 25 336 tys. zł).

*w tys. zł*

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2012 roku	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	2 035	04.05.2011	30.10.2012

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

<i>w tys. zł</i>	01.01 – 30.09.2012	01.01 – 31.12.2011
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>25 325</b>	<b>11 529</b>
Zwiększenia		
emisja	-	62 607
Zmniejszenia		
wykup	22 825	48 811
odkup przed terminem	465	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 035</b>	<b>25 325</b>

W III kwartale 2012 roku Bank dokonał spłaty BPW o wartości nominalnej 20 959 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł na dzień 1 sierpnia 2012 roku, 31 sierpnia 2012 roku, 3 września 2012 roku i 26 września 2012 roku oraz odkupił przed terminem BPW o wartości 40 tys. zł, których termin wykupu przypada na dzień 30 października 2012 roku.

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 premiovych.

## 17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy wypłacone

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. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

## 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

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

W dniu 11 października 2012 roku dokonano wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy udziałów Banku w Banku Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym i 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Wyłączenie nastąpiło na skutek wykreślenia spółki z KRS, będącego rezultatem zakończenia postępowania likwidacyjnego spółki. Przelew środków z likwidacji w kwocie 42,4 mln zł odpowiadający

wartości udziałów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy nastąpił w czerwcu 2012 roku.

## 19 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

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

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
finansowe	12 528 818	11 358 661	1 170 157	10,3
akredytywy importowe wystawione	106 553	132 833	(26 280)	(19,8)
linie kredytowe udzielone	10 836 171	10 674 678	161 493	1,5
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 122 550	551 150	571 400	103,7
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	463 544	-	463 544	-
gwarancyjne	1 843 526	2 090 982	(247 456)	(11,8)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 824 297	2 054 187	(229 890)	(11,2)
akredytywy eksportowe potwierdzone	5 103	5 385	(282)	(5,2)
pozostałe	14 126	31 410	(17 284)	(55,0)
	<b>14 372 344</b>	<b>13 449 643</b>	<b>922 701</b>	<b>6,9</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
finansowe (lokaty do otrzymania)	361 131	6 000	355 131	-
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 856 111	3 807 088	1 049 023	27,6
	<b>5 217 242</b>	<b>3 813 088</b>	<b>1 404 154</b>	<b>36,8</b>
<b>Transakcje pozabilansowe (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
bieżące*	4 775 509	4 279 555	495 954	11,6
terminowe**	241 369 530	249 925 420	(8 555 890)	(3,4)
	<b>246 145 039</b>	<b>254 204 975</b>	<b>(8 059 936)</b>	<b>(3,2)</b>

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

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

## 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W III kwartale 2012 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

## 22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 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
	<b>522 638</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2012 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

### 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród osób zarządzających i nadzorujących, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2012 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
<b>Razem</b>		<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

### 24 Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2012 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w III kwartale 2012 roku 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 września 2012 roku Bank był stroną 33 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 24 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 zapadły dwa prawomocne i korzystne dla Banku rozstrzygnięcia 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 III kwartale 2012 roku Grupa dokonała istotnego rozliczenia z tytułu sprawy sądowej. W wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sporu Bank dokonał wypłaty zasądzonej na rzecz powoda kwoty w wysokości 14,4 mln zł, w większości w ciężar utworzonej wcześniej rezerwy na tę sprawę sporną.

## **25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2012 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

## **26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na koniec III kwartału 2012 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

## **27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku**

Choć podjęcie zdecydowanych działań przez Europejski Bank Centralny, w tym uruchomienie programu OMT, powinno przyczynić się do częściowej stabilizacji sytuacji na rynkach finansowych strefy euro, wciąż utrzymuje się duża niepewność dotycząca wzrostu gospodarczego w Europie, a także w niektórych gospodarkach wschodzących. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w strefie euro lub w Chinach mogłoby przyczynić się do zmniejszenia popytu na produkty polskich eksporterów, powiększając skalę spowolnienia w kraju. Wpłynęłoby to na pogorszenie zarówno wyników finansowych firm, jak i sytuacji na rynku pracy. Niepewność co do przyszłego wzrostu gospodarczego może przyczynić się też do odkładania projektów inwestycyjnych przez krajowe firmy oraz do ograniczenia napływu bezpośrednich inwestycji zagranicznych.

Spowolnienie gospodarcze w kraju oraz recesja w strefie euro mogą również zmniejszać apetyt na ryzyko zagranicznych inwestorów portfelowych. Ewentualne znaczne zmiany w tempie napływu kapitału zagranicznego powodowałyby ryzyko wysokiej zmienności kursu złotego, wpływając na sytuację finansową eksporterów, importerów oraz klientów zadłużonych w obcej walucie.

Nadpłynność na międzynarodowych rynkach finansowych związana z programami zakupu aktywów przez banki centralne w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego oraz ograniczenia niepokojów na rynkach finansowych może doprowadzić do znacznego wzrostu cen surowców i utrzymania się wysokiej inflacji. Ewentualny, dynamiczny wzrost cen mógłby z kolei doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji, jednocześnie skłaniając Radę Polityki Pieniężnej do odstąpienia od zamiaru luzowania polityki pieniężnej, a w dalszym etapie do podwyższenia stóp procentowych.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2012 roku

### Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/12 do 30/09/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12	okres od 01/07/11 do 30/09/11	narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	524 958	1 557 340	478 366	1 391 972
Koszty odsetek i podobne koszty	(162 475)	(444 693)	(129 894)	(363 556)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>362 483</b>	<b>1 112 647</b>	<b>348 472</b>	<b>1 028 416</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	163 570	494 807	164 551	497 292
Koszty opłat i prowizji	(16 898)	(61 714)	(21 679)	(55 594)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>146 672</b>	<b>433 093</b>	<b>142 872</b>	<b>441 698</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	38 565	-	26 271
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>61 748</b>	<b>279 944</b>	<b>101 782</b>	<b>237 283</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>	<b>97 844</b>	<b>216 912</b>	<b>7 600</b>	<b>18 934</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 934	26 722	6 825	27 175
Pozostałe koszty operacyjne	(14 154)	(40 240)	(10 267)	(28 631)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(8 220)</b>	<b>(13 518)</b>	<b>(3 442)</b>	<b>(1 456)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(315 769)	(1 046 124)	(336 489)	(1 001 434)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 328)	(42 277)	(13 285)	(39 048)
<b>Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych</b>	<b>6</b>	<b>68</b>	<b>(153)</b>	<b>2 123</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(21 277)</b>	<b>(53 992)</b>	<b>(21 168)</b>	<b>(75 822)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>310 159</b>	<b>925 318</b>	<b>226 189</b>	<b>636 965</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(62 828)</b>	<b>(180 162)</b>	<b>(48 625)</b>	<b>(128 194)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>247 331</b>	<b>745 156</b>	<b>177 564</b>	<b>508 771</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		5,70		3,89
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		5,70		3,89

### Skrócone zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/12 do 30/09/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12	okres od 01/07/11 do 30/09/11	narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11
<b>Zysk netto</b>	<b>247 331</b>	<b>745 156</b>	<b>177 564</b>	<b>508 771</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	48 805	167 380	(54 798)	(34 549)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>296 136</b>	<b>912 536</b>	<b>122 766</b>	<b>474 222</b>

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		937 529	979 616
Należności od banków		2 091 439	548 182
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 928 388	5 801 713
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		8 717 294	17 625 355
Inwestycje kapitałowe		263 464	303 626
Należności od klientów		15 286 340	14 049 241
Rzeczowe aktywa trwałe		376 048	406 632
Wartości niematerialne		1 324 135	1 290 296
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczone		256 364	318 015
Inne aktywa		226 220	193 676
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 554	25 662
<b>Aktywa razem</b>		<b>35 419 775</b>	<b>41 542 014</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków		2 182 815	5 543 891
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 657 620	4 840 447
Zobowiązania wobec Klientów		20 958 379	24 130 225
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 038	25 336
Rezerwy		41 312	34 857
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżące		31 321	72 919
Inne zobowiązania		638 788	538 752
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>28 512 273</b>	<b>35 186 427</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		84 895	(82 485)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 610 228	2 249 555
Zyski zatrzymane		745 156	721 294
<b>Kapitały razem</b>		<b>6 907 502</b>	<b>6 355 587</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>35 419 775</b>	<b>41 542 014</b>

### Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(82 485)</b>	<b>2 249 555</b>	<b>721 294</b>	<b>6 355 587</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	167 380	-	745 156	912 536
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 621)	(360 621)
Transfer na kapitały	-	-	-	360 673	(360 673)	-
<b>Stan na 30 września 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>84 895</b>	<b>2 610 228</b>	<b>745 156</b>	<b>6 907 502</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(44 848)</b>	<b>2 251 691</b>	<b>748 026</b>	<b>6 422 092</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(34 549)	-	508 771	474 222
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
<b>Stan na 30 września 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(79 397)</b>	<b>2 249 555</b>	<b>508 771</b>	<b>6 146 152</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(44 848)</b>	<b>2 251 691</b>	<b>748 026</b>	<b>6 422 092</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(37 637)	-	721 294	683 657
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(82 485)</b>	<b>2 249 555</b>	<b>721 294</b>	<b>6 355 587</b>



## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12</b>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/09/11</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 044 107</b>	<b>3 301 549</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	547 638	(516 768)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	25 700	(16 784)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(390 518)	(756 639)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 226 927</b>	<b>2 011 358</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>182 820</b>	<b>(1 290 191)</b>

## Skrócona informacja dodatkowa

### 1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za III kwartał 2012 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.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2012 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2012 roku.

## Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2012 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 925 mln zł w porównaniu z 637 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2011 roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2012 roku wyniósł 310 mln zł w porównaniu z 226 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2011 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 745 mln zł, co oznacza wzrost o 236 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2012 roku wyniósł 247 mln zł w porównaniu z 178 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2011 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2012 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe) łącznie o 50 mln zł (tj. 45,9%) wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 18 mln zł (tj. 3,6%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów niefinansowych łącznie o 5 mln zł, spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 21 mln zł (tj. 5,9%) oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 14 mln zł (tj. 29,2%).

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2012 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

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

05.11.2012 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

05. 11.2012 roku

.....