



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

**LISTOPAD 2013**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
	okres od 01/01/13 do 30/09/13	okres od 01/01/12 do 30/09/12	okres od 01/01/13 do 30/09/13	okres od 01/01/12 do 30/09/12
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 256 592	1 579 509	297 552	376 540
Przychody z tytułu opłat i prowizji	569 478	531 506	134 848	126 706
Zysk (strata) brutto	1 020 077	910 422	241 547	217 036
Zysk (strata) netto	820 961	725 564	194 398	172 967
Całkowite dochody	495 546	890 746	117 342	212 345
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 158 402	193 213	274 301	46 060
Aktywa razem*	47 248 398	43 508 763	11 206 128	10 642 523
Zobowiązania wobec banków*	7 616 947	2 356 429	1 806 548	576 398
Zobowiązania wobec klientów*	25 355 436	26 852 165	6 013 670	6 568 212
Kapitał własny	7 130 442	6 974 330	1 691 161	1 695 350
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 957	127 045
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	54,57	53,38	12,94	12,98
Współczynnik wypłacalności (w %)*	16,7	18,1	16,7	18,1
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,28	5,55	1,49	1,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	6,28	5,55	1,49	1,32
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 242 297	1 557 340	294 167	371 255
Przychody z tytułu opłat i prowizji	503 860	494 807	119 310	117 957
Zysk (strata) brutto	983 918	925 318	232 985	220 587
Zysk (strata) netto	790 367	745 156	187 153	177 638
Całkowite dochody	464 027	912 536	109 878	217 540
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 168 871	182 820	276 780	43 583
Aktywa razem*	46 023 813	42 873 788	10 915 687	10 487 204
Zobowiązania wobec banków*	7 387 717	2 097 033	1 752 180	512 948
Zobowiązania wobec klientów*	25 368 961	26 882 179	6 016 878	6 575 554
Kapitał własny	7 051 236	6 907 502	1 672 375	1 679 105
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 957	127 045
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	53,97	52,87	12,80	12,85
Współczynnik wypłacalności (w %)*	16,7	17,7	16,7	17,7
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,05	5,70	1,43	1,36
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	6,05	5,70	1,43	1,36
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	5,79	2,76	1,37	0,67

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2013 roku dywidendy z podziału zysku za 2012 rok oraz wypłaconej w 2012 roku dywidendy z podziału zysku za 2011 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2013 roku – 4,2163 zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 4,0882 zł; na dzień 30 września 2012 roku: 4,1138 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2013 roku – 4,2231 zł (I, II i III kwartału 2012 roku: 4,1948 zł).

## SPIS TREŚCI

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego 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	19
8 Działalność Grupy	21
9 Rating	32
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	32
11 Utrata wartości i rezerwy	35
12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i istotne zmiany stanu wartości niematerialnych	36
14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	36
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	36
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	36
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	37
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	37
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	37
21 Realizacja prognozy wyników na 2013 rok	37
22 Informacja o akcjonariuszach	38
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
24 Informacja o toczących się postępowaniach	38
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	39
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	39
27 Inne istotne informacje	39
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	39
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2013 roku</b>	<b>41</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał okres od 01/07/13 do 30/09/13	III kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13	III kwartał okres od 01/07/12 do 30/09/12	III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	402 396	1 256 592	531 596	1 579 509
Koszty odsetek i podobne koszty	(96 196)	(312 763)	(161 387)	(442 569)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>306 200</b>	<b>943 829</b>	<b>370 209</b>	<b>1 136 940</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	181 637	569 478	173 492	531 506
Koszty opłat i prowizji	(28 646)	(87 727)	(21 697)	(76 365)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>152 991</b>	<b>481 751</b>	<b>151 795</b>	<b>455 141</b>
Przychody z tytułu dywidend	121	4 346	1 004	6 493
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>28 153</b>	<b>266 006</b>	<b>61 389</b>	<b>279 406</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>	<b>32 037</b>	<b>285 335</b>	<b>97 844</b>	<b>216 912</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych</b>	<b>-</b>	<b>1 844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10 231	43 885	6 360	27 502
Pozostałe koszty operacyjne	(11 053)	(34 932)	(14 218)	(40 443)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(822)</b>	<b>8 953</b>	<b>(7 858)</b>	<b>(12 941)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(295 764)	(944 657)	(321 246)	(1 065 116)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(17 109)	(43 904)	(15 579)	(49 892)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	590	752	6	74
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(1 564)	17 164	(22 286)	(57 086)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>204 833</b>	<b>1 021 419</b>	<b>315 278</b>	<b>909 931</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	24	(1 342)	226	491
<b>Zysk brutto</b>	<b>204 857</b>	<b>1 020 077</b>	<b>315 504</b>	<b>910 422</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(39 670)</b>	<b>(199 116)</b>	<b>(64 261)</b>	<b>(184 858)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>165 187</b>	<b>820 961</b>	<b>251 243</b>	<b>725 564</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		6,28		5,55
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		6,28		5,55
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		820 961		725 564

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał okres od 01/07/13 do 30/09/13	III kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13	III kwartał okres od 01/07/12 do 30/09/12	III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12
<b>Zysk netto</b>	<b>165 187</b>	<b>820 961</b>	<b>251 243</b>	<b>725 564</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(40 272)	(326 343)	48 796	167 388
Różnice kursowe	(773)	928	(1 031)	(2 206)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(41 045)</b>	<b>(325 415)</b>	<b>47 765</b>	<b>165 182</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>124 142</b>	<b>495 546</b>	<b>299 008</b>	<b>890 746</b>

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		495 546		890 746
---	--	---------	--	---------

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2013	31.12.2012
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 433 852	1 357 308
Należności od banków		2 505 706	1 461 901
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 419 351	6 838 483
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 777 977	15 003 003
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		7 797	15 110
Pozostałe inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		15 185	19 921
Należności od klientów		16 849 948	16 221 412
Rzeczowe aktywa trwałe		386 520	409 916
Wartości niematerialne		1 416 894	1 379 931
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		80 958	2 702
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		191 488	218 786
Inne aktywa		1 149 984	567 736
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		12 738	12 554
<b>Aktywa razem</b>		<b>47 248 398</b>	<b>43 508 763</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		7 616 947	2 356 429
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		5 442 455	5 846 404
Zobowiązania wobec klientów		25 355 436	26 852 165
Rezerwy		28 145	28 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		346	55 343
Inne zobowiązania		1 674 627	978 351
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>40 117 956</b>	<b>36 117 348</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 997 759	3 011 380
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 552)	257 791
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 859 798	2 637 066
Zyski zatrzymane		818 799	962 540
<b>Kapitały razem</b>		<b>7 130 442</b>	<b>7 391 415</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>47 248 398</b>	<b>43 508 763</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze 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 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>257 791</b>	<b>2 637 066</b>	<b>962 540</b>	-	<b>7 391 415</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(326 343)	928	820 961	-	495 546
zysk netto	-	-	-	-	820 961	-	820 961
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	928	-	-	928
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(326 343)	-	-	-	(326 343)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(756 519)	-	(756 519)
Transfer na kapitały	-	(13 621)	-	221 804	(208 183)	-	-
<b>Stan na 30 września 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 997 759</b>	<b>(68 552)</b>	<b>2 859 798</b>	<b>818 799</b>	-	<b>7 130 442</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 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, z tego:	-	-	167 388	(2 206)	725 564	-	890 746
zysk netto	-	-	-	-	725 564	-	725 564
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(2 206)	-	-	(2 206)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	167 388	-	-	-	167 388
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 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, z tego:	-	-	340 085	(2 386)	970 132	-	1 307 831
zysk netto	-	-	-	-	970 132	-	970 132
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(2 386)	-	-	(2 386)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	340 085	-	-	-	340 085
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 897)	-	(360 897)
Transfer na kapitały	-	1 984	-	375 370	(377 354)	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>257 791</b>	<b>2 637 066</b>	<b>962 540</b>	-	<b>7 391 415</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 544 322</b>	<b>1 044 182</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 943 972	663 884
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(58 433)	(6 840)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(727 137)	(463 831)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 702 724</b>	<b>1 237 395</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 158 402</b>	<b>193 213</b>

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2013	31.12.2012
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<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



W III kwartale 2013 roku struktura jednostek Grupy uległa zmianie. W dniu 26 lipca 2013 roku nastąpiła sprzedaż udziałów w spółce Handlowy Investmens II S.a.r.l. stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym i 100% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Wartość bilansowa sprzedanych udziałów wynosiła 5 532 tys. zł.

## **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 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.) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2013 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 2013 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Zmiany standardów rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku, nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe. Dodatkowe ujawnienia w zakresie wartości godziwej wymagane w związku z zastosowaniem MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej” zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

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 na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2013 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 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz od 1 lipca 2012 roku do 30 września 2012 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

## **4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym**

### **1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym**

Miesięczne dane makroekonomiczne wskazują na stopniowe przyspieszenie wzrostu gospodarczego w III kwartale 2013 roku z 0,8% r./r. w II kwartale 2013 roku i 0,5% r./r. w I kwartale 2013 roku. Przemawiają za tym m.in. dane o produkcji przemysłowej, która w okresie lipiec-wrzesień 2013 roku zanotowała wzrost o 4,9% r./r. wobec 1,2% r./r. w II kwartale 2013 roku i -1,5% r./r. w I kwartale 2013

roku. Jednocześnie indeks wyprzedzający koniunktury w sektorze przemysłowym (PMI) wzrósł powyżej 50 pkt., a we wrześniu osiągnął 53,1 pkt., tj. najwyższy poziom od kwietnia 2011 roku sygnalizując ożywienie aktywności. Tempo wzrostu eksportu w okresie lipiec-sierpień 2013 roku wyniosło przeciętnie 3,9% r./r., podczas gdy import wzrósł średnio o 0,2% r./r. W I połowie 2013 roku eksport rósł nieco szybciej o 4,4% r./r., a import zanotował spadek o 2,1% r./r., co wynikało z wciąż słabego popytu krajowego. Stopniowa poprawa popytu wewnętrznego doprowadziła do pogorszenia salda obrotów bieżących w okresie lipiec-sierpień 2013 roku względem pierwszej połowy 2013 roku.

Stopniowemu przyspieszeniu wzrostu gospodarczego oraz poprawie perspektyw gospodarczych w kolejnych kwartałach towarzyszyła stabilizacja i stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy. Choć między styczniem a sierpniem 2013 roku stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się na poziomie powyżej 14%, tj. najwyższej od 2007 roku, to w kolejnych miesiącach zarówno na skutek czynników sezonowych, ale także stopniowego ożywienia popytu na pracę obniżyła się do 13,0% na koniec sierpnia 2013 roku. Dodatkowo w sektorze przedsiębiorstw w III kwartale 2013 roku zaobserwowano zmniejszenie skali spadku zatrudnienia do średnio -0,5% r./r. wobec -0,9% r./r. w I połowie 2013 roku. Jednocześnie wzrost płac przyspieszył do 3% r./r. z 2,2% r./r. w II kwartale 2013 roku oraz 2% w I kwartale 2013 roku. W związku ze stopniową poprawą sytuacji na rynku pracy oraz niewielkim przyspieszeniem wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych w III kwartale 2013 roku zaobserwowano przyspieszenie w konsumpcji prywatnej. W okresie lipiec-sierpień 2013 roku wzrost sprzedaży detalicznej przyspieszył do 3,9% r./r. z 0,7% r./r. w I połowie 2013 roku, a w ujęciu realnym do 3,9% r./r. z 1,3% r./r. w II kwartale 2013 roku oraz 0,4% r./r. w I kwartale 2013 roku.

Po tym jak inflacja spadła w czerwcu 2013 roku do 0,2% r./r., tj. najniższego poziomu w historii, w lipcu 2013 roku wzrosła do 1,1%, jednak jedynie za sprawą znacznych podwyżek opłat administracyjnych za wywóz śmieci. Po stabilizacji w sierpniu 2013 roku, we wrześniu 2013 roku inflacja spadła do 1% za sprawą znacznych obniżek opłat za przedszkola. Średnio w III kwartale 2013 roku inflacja wzrosła do 1,1% z 0,5% r./r. w II kwartale 2013 roku wobec 1,3% r./r. w I kwartale 2013 roku.

W odpowiedzi na znaczny spadek inflacji i tempo wzrostu gospodarczego utrzymujące się wyraźnie poniżej tempa potencjalnego polskiej gospodarki RPP zdecydowała się w lipcu na kolejną obniżkę stóp procentowych o 25 pb. W rezultacie stopa referencyjna NBP obniżyła się do najniższego poziomu w historii, tj. 2,5%. Jednocześnie Rada Polityki Pieniężnej zapowiedziała koniec cyklu łagodzenia polityki pieniężnej.

W III kwartale 2013 roku doszło do umocnienia złotego wobec euro, a kurs EUR/PLN obniżył się do ok. 4,22 na koniec września 2013 roku z 4,32 na koniec czerwca 2013 roku wobec 4,07 na koniec 2012 roku. Z kolei kurs USD/PLN obniżył się do 3,12 na koniec września 2013 roku z 3,32 na koniec czerwca 2013 roku wobec 3,085 na koniec 2012 roku. Do umocnienia złotego w okresie lipiec-wrzesień 2013 roku w dużej mierze przyczyniło się umocnienie euro wobec dolara oraz poprawiające się perspektywy gospodarcze. Jednocześnie znaczne zmniejszenie deficytu na rachunku obrotów bieżących oraz krótkoterminowych zobowiązań zagranicznych w ostatnich kwartałach prawdopodobnie pozwoliło uniknąć znacznego osłabienia waluty, jakiego doświadczyło wiele walut gospodarek wschodzących w III kwartale w związku z obawami inwestorów o wpływ redukcji programu skupu aktywów przez Fed na finansowanie nierównowagi zewnętrznej w tych krajach.

Na rynku długu w III kwartale 2013 roku doszło do niewielkiego spadku rentowności na krótkim końcu krzywej rentowności oraz wzrostu rentowności długoterminowych. Spadek cen tych ostatnich był związany oczekiwaniami rynku na zbliżanie się momentu rozpoczęcia przez Fed redukcji programu skupu aktywów, co zmniejszało atrakcyjność długu gospodarek wschodzących. Dodatkowo negatywny wpływ na ceny długu miały poprawiające się perspektywy wzrostu gospodarczego w krajach rozwiniętych i w Polsce, co prowadziło do spadku atrakcyjności obligacji jako klasy aktywów na rzecz akcji. Ruch rentowności krajowych obligacji był zgodny ze zachowaniem bazowych rynków długu. Wpływ negatywnych czynników na obligacje krótkoterminowe był ograniczony za sprawą niskiej inflacji i perspektywy stabilnych stóp procentowych w kolejnych kwartałach. We wrześniu doszło do wzrostu cen na rynku długu w związku z tym, że oczekiwania co do skali redukcji skupu obligacji przez amerykański bank centralny zaczęły się zmniejszać. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec III kwartału 2013 roku ukształtowała się na poziomie 3,06% wobec 3,10% na koniec czerwca 2013 roku oraz 3,15% na koniec 2012 roku. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich wzrosła na koniec września 2013 roku do 4,46% z 4,33% na koniec czerwca 2013 roku wobec 3,74% na koniec 2012 roku. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR spadła w tym okresie do 2,67% z 2,73% na koniec czerwca 2013 roku i 4,13% na koniec ubiegłego roku.

## 2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W III kwartale 2013 roku nastroje na krajowym rynku akcji uległy znaczącej poprawie. Utrzymanie polityki luzowania ilościowego przez FED sprzyjało optymistycznemu nastawieniu na globalnych rynkach finansowych. Wśród czynników o charakterze lokalnym wspierających koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) należy wskazać m.in. bardzo dobre odczyty danych gospodarczych wskazujące na oznaki ożywienia gospodarczego, przedstawienie szczegółów dotyczących reformy systemu OFE, brak znaczącej podaży akcji, a także napływ – choć wciąż w niewielkiej skali – nowych środków do krajowych funduszy akcyjnych.

Konsekwencją poprawy nastrojów były dodatnie stopy zwrotu dla wszystkich głównych indeksów na GPW. Na tle całego rynku najslabiej zachowywał się indeks największych spółek WIG20, który zyskał w III kwartale 6,5%. Indeks mWIG40 skupiający podmioty o średniej kapitalizacji osiągnął najwyższy zwrot na poziomie 18% kw./kw. Znaczącą zwyżkę zanotowały również spółki małe, dla których indeks sWIG80 poprawił swoją wartość o 13,6% w stosunku do końca II kwartału 2013 roku. W ujęciu rocznym WIG20 nieznacznie zmienił swoją wartość (+0,8% r./r.), podczas gdy istotnie wzrosły notowania spółek o średniej i małej kapitalizacji (odpowiednio 39,2% oraz 35,2% r./r.).

W III kwartale 2013 roku na wyróżnienie zasługuje sektor mediów, dla którego subindeks zyskał prawie 23%. Bardzo dobrze radził sobie także WIG-Banki, który poprawił swoje notowania o 16,6% kw./kw. Z kolei subindeks spółek z branży deweloperskiej jako jedyny zmniejszył swoją wartość w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału (-2,8%). Na tle całego rynku istotnie słabiej zachowywały się też spółki chemiczne oraz paliwowe, których notowania wzrosły zaledwie o 1,3%. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, WIG –Telekomunikacja zanotował najbardziej dynamiczny spadek (-40,9%), podczas gdy w tym samym czasie WIG-Media może się pochwalić zwyżką o prawie 55% r./r.

W III kwartale 2013 roku utrzymywała się niewielka aktywność w obszarze pierwotnych ofert publicznych. Na główny parkiet GPW wprowadzono akcje czterech nowych spółek (w tym dwóch w ramach przeniesienia z New Connect), a łączna wartość ofert nieznacznie przekroczyła 42,1 mln zł. W tym samym czasie z obrotu na głównym rynku wycofane zostały akcje trzech spółek. W konsekwencji na koniec września przedmiotem handlu na GPW były akcje 443 podmiotów (398 krajowych oraz 45 zagranicznych). Łączna wartość rynkowa wszystkich spółek na GPW wzrosła w porównaniu z II kwartałem 2013 roku o 12% osiągając poziom 810,7 mld zł (z czego 571 mld zł wynosiła zagregowana kapitalizacja spółek krajowych).

### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2013 roku

Indeks	30.09.2013	30.06.2013	Zmiana (%) kw./kw.	30.09.2012	Zmiana (%) r./r.
WIG	50 301,85	44 747,79	12,4%	43 739,81	15,0%
WIG-PL	51 191,50	45 442,51	12,7%	43 697,72	17,1%
WIG-div	1 101,87	962,64	14,5%	1 033,24	6,6%
WIG20	2 391,53	2 245,64	6,5%	2 371,42	0,8%
mWIG40	3 275,69	2 776,93	18,0%	2 353,20	39,2%
sWIG80	13 314,68	11 716,43	13,6%	9 850,84	35,2%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	7 692,60	6 598,44	16,6%	6 279,65	22,5%
WIG-Budownictwo	2 010,06	1 851,41	8,6%	1 661,81	21,0%
WIG-Chemia	11 595,82	11 447,78	1,3%	9 218,86	25,8%
WIG-Deweloperzy	1 435,33	1 476,14	(2,8%)	1 265,05	13,5%
WIG-Energia	3 605,39	3 207,57	12,4%	3 832,02	(5,9%)
WIG-Informatyka	1 344,48	1 160,39	15,9%	1 065,91	26,1%
WIG-Media	3 526,95	2 875,12	22,7%	2 276,93	54,9%
WIG-Paliwa	3 571,03	3 524,10	1,3%	3 094,24	15,4%
WIG-Spożywczy	3 494,36	3 103,44	12,6%	3 624,45	(3,6%)
WIG-Surowce	4 345,14	3 880,97	12,0%	5 086,10	(14,6%)
WIG-Telekomunikacja	886,97	797,01	11,3%	1 499,66	(40,9%)

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

## Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w III kwartale 2013 roku

	III kw. 2013	II kw. 2013	Zmiana (%) kw./kw.	III kw. 2012	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	123 155	122 125	0,8%	104 979	17,3%
Obligacje (mln zł)	625	549	13,8%	548	14,1%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	6 378	6 282	1,5%	5 079	25,6%
Opcje (tys. szt.)	478	446	7,4%	388	23,3%

\* dane bez wezwań

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

W III kwartale 2013 roku wartość obrotu akcjami nieznacznie przekroczyła 123 mld zł i była na zbliżonym poziomie w stosunku do II kwartału (+0,8%). W ujęciu rocznym aktywność inwestorów w tym segmencie rynku kapitałowego wzrosła o ponad 17%.

Rynek instrumentów dłużnych zanotował około 14% wzrost wartości obrotu zarówno w stosunku do poprzednich trzech miesięcy, jak i analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wolumen obrotu kontraktami terminowymi w okresie lipiec-wrzesień 2013 roku przekroczył poziom 6,3 mln sztuk, co oznacza 1,5% wzrost kw./kw. oraz 25,6% wzrost w porównaniu z III kwartałem 2012 roku.

Nieco wyższą dynamikę w ujęciu kwartalnym odnotował wolumen obrotu opcjami (+7,4%), osiągając poziom 478 tys. W porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku wolumen w tym segmencie był wyższy o 23,3%.

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Dane opublikowane przez Narodowy Bank Polski wskazują na wzrost wolumenu kredytów udzielonych przedsiębiorstwom zaledwie o 1,3% r./r. w III kwartale 2013 roku. Ich saldo na koniec września 2013 roku wyniosło ponad 258 mld zł. Tym samym mamy do czynienia z utrzymywaniem się trendu spowolnienia akcji kredytowej trwającym od ostatniego kwartału 2012 roku. Biorąc pod uwagę strukturę terminową portfela kredytów dla przedsiębiorstw wzrosty odnotowano jedynie w kategorii kredytów udzielonych na okres dłuższy niż pięć lat (3,1% r./r.). Kredyty o krótszym okresie zapadalności zanotowały spadek o odpowiednio 3,4% r./r. dla kredytów od roku do pięciu lat oraz o 1,1% dla kredytów poniżej roku. Pod względem struktury rodzajowej, wzrost kredytowania odnotowano w kategorii kredytów na inwestycje (4,9% r./r.). Wzrost został zniwelowany spadkiem w kategorii kredytów o charakterze bieżącym o 4,4% r./r. podczas gdy kredyty na nieruchomości utrzymały się na niezmiennym poziomie (0,1%). Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa w ujęciu rocznym nieznacznemu pogorszeniu (wzrost wskaźnika NPL o 0,2 p.p. z 11,3% we wrześniu 2012 roku do 11,5% na koniec września 2013 roku). Nastąpiło to na skutek pogorszenia jakości kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (wzrost wskaźnika NPL o 0,8 p.p. z 12,3% we wrześniu 2012 roku do 13,1% we wrześniu 2013), podczas gdy wśród dużych przedsiębiorstw odnotowano poprawę jakości portfela (spadek wskaźnika NPL o 0,6 p.p. z 9,7% we wrześniu 2012 roku do 9,1% we wrześniu 2013). W ujęciu branżowym wpływ na pogorszenie jakości portfeli miał w znacznej mierze handel oraz obsługa nieruchomości.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec września 2013 roku wzrosło do poziomu blisko 546 mld zł (+4,2% r./r., czyli 22 mld zł) przede wszystkim za sprawą kredytów na nieruchomości (+5,3% r./r., 17 mld zł). Wzrost wolumenu kredytów na nieruchomości dokonał się dzięki kredytom udzielonym w złotych, których saldo wzrosło o 16,6% r./r. (+24 mld zł z 143 mld zł w III kwartale 2012 do 167 mld zł w III kwartale 2013 roku), podczas gdy wolumen kredytów denominowanych w walutach obcych spadł o 3,8% r./r. (-6 mld zł ze 179 mld zł w III kwartale 2012 roku do 173 mld zł w III kwartale 2013 roku). Portfel kredytów konsumpcyjnych po trwającym od grudnia 2010 roku okresie spadków salda wykazuje oznaki ożywienia i wzrost o 0,5% r./r. do poziomu 131 mld zł. Najsilniejsze odbicie nastąpiło w III kwartale 2013 roku. Wzrost w odniesieniu do II kwartału 2013 wyniósł 3,0% (3,9 mld zł). Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległa poprawie. Wskaźnik NPL dla tego segmentu spadł o 0,4 p.p. r./r. do poziomu 7,1%, przy czym wskaźnik NPL dla kredytów hipotecyjnych wzrósł o 0,3 p.p. r./r. do 3,0%, zaś dla kredytów konsumpcyjnych obniżył się o 2,3 p.p. r./r. i wyniósł 15,6%.

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o 7,3%, a ich saldo na koniec III kwartału 2013 roku wyniosło ponad 190 mld zł. Wzrost nastąpił za sprawą depozytów bieżących, które wzrosły o 25,8% r./r. (21 mld zł), podczas gdy depozyty terminowe zanotowały spadek na poziomie 8,2% r./r. (8 mld zł).

W przypadku depozytów gospodarstw domowych odnotowano wzrost salda o niemal 35 mld zł do poziomu 523 mld zł (+7,1% r./r.). Podczas gdy depozyty bieżące rosły w dynamicznym tempie 19,1% r./r. (44 mld zł), wolumen depozytów terminowych spadł o 3,5% r./r. (9 mld zł). Struktura depozytów gospodarstw domowych uległa tym samym zmianie na korzyść depozytów bieżących, które stanowiły na koniec III kwartału 2013 roku 52%, podczas gdy rok wcześniej – 47%. Jest to związane ze spadkiem zainteresowania klientów lokatami w środowisku niskich stóp procentowych.

Wynik netto sektora bankowego po trzech kwartałach 2013 roku spadł w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku o 2,5% (300 mln zł) i wyniósł blisko 11,8 mld zł. Za osłabienie wyniku netto odpowiada istotny spadek przychodów z działalności bankowej (-6,1% r./r., 2,7 mld zł). Negatywną dynamikę notowały wszystkie składowe przychody, przy czym najgłębsze spadki odnotował wynik z tytułu odsetek (-7,6% r./r., 2,0 mld zł), na skutek spadku stóp procentowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy o 225 p.b. Osłabienie przychodów zostało częściowo zrekompensowane wyraźnym spadkiem odpisów z tytułu utraty wartości aktywów (-23,9% r./r., 1,7 mld zł), podczas gdy koszty działalności pozostały na niemal niezmiennym poziomie (-0,2% r./r., 54 mln zł).

## 6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec III kwartału 2013 roku suma bilansowa wyniosła 47,2 mld zł, co w porównaniu do 43,5 mld zł na koniec 2012 roku stanowi wzrost o 3,7 mld zł (tj. 8,6%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost należności od banków o 1,0 mld zł, tj. 71,4%;
- wzrost salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 0,8 mld zł, tj. 5,2%, głównie w wyniku zwiększenia pozycji w obligacjach skarbowych;
- wzrost należności netto od klientów o 0,6 mld zł, tj. 3,9%, będący efektem wzrostu należności od podmiotów sektora finansowego o 1,1 mld zł, tj. 120,0% (głównie z tytułu transakcji reverse repo) przy jednoczesnym spadku kredytów sektora niefinansowego (o 0,5 mld zł, tj. 3,2%). Spadek ten był rezultatem niższego poziomu należności od klientów korporacyjnych (głównie za sprawą spadku kredytów w segmentach Klientów Korporacyjnych i Globalnych) oraz, w mniejszym stopniu, klientów indywidualnych (głównie efekt spadku pożyczek gotówkowych).

#### Należności netto od klientów

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>2 052 730</b>	<b>933 272</b>	<b>1 119 458</b>	<b>120,0%</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>14 797 218</b>	<b>15 288 140</b>	<b>(490 922)</b>	<b>(3,2%)</b>
Klientów korporacyjnych*	9 572 484	10 027 941	(455 457)	(4,5%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 224 734	5 260 199	(35 465)	(0,7%)
karty kredytowe	2 114 011	2 150 189	(36 178)	(1,7%)
pożyczki gotówkowe	1 989 440	2 103 643	(114 203)	(5,4%)
kredyty hipoteczne	1 031 642	925 740	105 902	11,4%
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>16 849 948</b>	<b>16 221 412</b>	<b>628 536</b>	<b>3,9%</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/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	16 595 344	15 938 733	656 611	4,1%
podmiotów sektora niefinansowego	14 542 477	15 005 344	(462 867)	(3,1%)
klientów korporacyjnych*	9 414 644	9 833 172	(418 528)	(4,3%)
klientów indywidualnych	5 127 833	5 172 172	(44 339)	(0,9%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 190 483	1 299 462	(108 979)	(8,4%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 171 487	1 280 466	(108 979)	(8,5%)
klientów korporacyjnych*	507 887	531 645	(23 758)	(4,5%)
klientów indywidualnych	663 600	748 821	(85 221)	(11,4%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	100 927	114 144	(13 217)	(11,6%)
<b>Należności brutto razem, w tym:</b>	<b>17 886 754</b>	<b>17 352 339</b>	<b>534 415</b>	<b>3,1%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	15 713 964	16 285 810	(571 846)	(3,5%)
klientów korporacyjnych*	9 922 531	10 364 817	(442 286)	(4,3%)
klientów indywidualnych	5 791 433	5 920 993	(129 560)	(2,2%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(1 036 806)</b>	<b>(1 130 927)</b>	<b>94 121</b>	<b>(8,3%)</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(84 171)	(94 925)	10 754	(11,3%)
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>16 849 948</b>	<b>16 221 412</b>	<b>628 536</b>	<b>3,9%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b>	<b>80,0%</b>	<b>79,7%</b>		
klientów korporacyjnych*	72,2%	67,0%		
klientów indywidualnych	85,4%	88,2%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>6,7%</b>	<b>7,5%</b>		

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

\*\*Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

Po stronie zobowiązań największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2012 roku wzrosły o 5,3 mld zł.

Depozyty klientów także były wyższe wobec końca 2012 roku (o 0,8 mld zł, tj. 3,3%), przy czym wzrost dotyczył klientów sektora finansowego (+1,1 mld zł, tj. 40,7%; efekt wyższego salda depozytów terminowych) i klientów indywidualnych (wzrost o 0,9 mld zł, tj. 15,7%, będący wynikiem konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych). Saldo depozytów klientów korporacyjnych na koniec III kwartału 2013 roku obniżyło się o 1,3 mld zł, tj. 8,6%, za sprawą spadku zarówno depozytów bieżących, jak i terminowych. Spadek zanotowały także pozostałe zobowiązania wobec klientów (-2,3 mld zł, tj. 70,5%), co wynikało z niższego poziomu zobowiązań z tytułu transakcji repo. W efekcie powyższego, zobowiązania wobec klientów ogółem były niższe wobec końca 2012 roku o 1,5 mld zł, tj. 5,6%.

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>14 319 926</b>	<b>14 279 499</b>	<b>40 427</b>	<b>0,3%</b>
podmiotów sektora finansowego	233 283	444 961	(211 678)	(47,6%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	14 086 643	13 834 538	252 105	1,8%
Klientów korporacyjnych*, w tym:	8 250 734	8 998 764	(748 030)	(8,3%)
jednostek budżetowych	1 529 550	2 008 369	(478 819)	(23,8%)
Klientów indywidualnych	5 835 909	4 835 774	1 000 135	20,7%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>10 067 260</b>	<b>9 330 619</b>	<b>736 641</b>	<b>7,9%</b>
podmiotów sektora finansowego	3 695 594	2 346 533	1 349 061	57,5%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	6 371 666	6 984 086	(612 420)	(8,8%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	5 398 842	5 933 352	(534 510)	(9,0%)
jednostek budżetowych	704 162	823 099	(118 937)	(14,5%)

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Klientów indywidualnych	972 824	1 050 734	(77 910)	(7,4%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>18 784</b>	<b>19 602</b>	<b>(818)</b>	<b>(4,2%)</b>
<b>Depozyty razem</b>	<b>24 405 970</b>	<b>23 629 720</b>	<b>776 250</b>	<b>3,3%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>949 466</b>	<b>3 222 445</b>	<b>(2 272 979)</b>	<b>(70,5%)</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>25 355 436</b>	<b>26 852 165</b>	<b>(1 496 729)</b>	<b>(5,6%)</b>

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

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W III kwartale 2013 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 165,2 mln zł, co oznacza spadek o 86,1 mln zł (tj. 34,3%) w stosunku do III kwartału 2012 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zmniejszyły się o 155,7 mln zł (tj. 23,1%) i osiągnęły poziom 518,7 mln zł.

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

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 306,2 mln zł wobec 370,2 mln zł w III kwartale 2012 roku - spadek o 64,0 mln zł, tj. 17,3%, przede wszystkim za sprawą niższych przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów (-71,7 mln zł, tj. 22,6%, z czego 25,1 mln zł dotyczyło kart kredytowych), skompensowanych częściowo niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 53,0 mln zł r./r.). Spadek odnotowały także przychody odsetkowe od portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i przeznaczonych do obrotu – odpowiednio o 43,6 mln zł (26,6%) i 2,2 mln zł (9,0%);

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 – 30.09.2013	01.07 – 30.09.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	6 001	9 731	(3 730)	(38,3%)
należności od banków	8 354	16 289	(7 935)	(48,7%)
należności od klientów, z tego:	245 180	316 911	(71 731)	(22,6%)
podmiotów sektora finansowego	9 699	6 584	3 115	47,3%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	235 481	310 327	(74 846)	(24,1%)
od kart kredytowych	65 819	90 890	(25 071)	(27,6%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	120 207	163 781	(43 574)	(26,6%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	22 654	24 884	(2 230)	(9,0%)
	<b>402 396</b>	<b>531 596</b>	<b>(129 200)</b>	<b>(24,3%)</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	-	(1)	1	(100,0%)
zobowiązań wobec banków	(11 634)	(23 298)	11 664	(50,1%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(30 921)	(42 519)	11 598	(27,3%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(52 781)	(94 203)	41 422	(44,0%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(860)	(1 122)	262	(23,4%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(244)	244	(100,0%)
	<b>(96 196)</b>	<b>(161 387)</b>	<b>65 191</b>	<b>(40,4%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>306 200</b>	<b>370 209</b>	<b>(64 009)</b>	<b>(17,3%)</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 153,0 mln zł wobec 151,8 mln zł w III kwartale 2012 roku - wzrost o 1,2 mln zł, tj. 0,8%, był kształtowany przez następujące elementy: wzrost prowizji z tytułu usług powierniczych (+5,0 mln zł, tj. 23,3%) oraz działalności maklerskiej (+3,3 mln zł, tj. 63,9%) wynikający m.in. ze wzrostu wartości transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za

pośrednictwem DMBH na rynku akcji GPW o 20% r./r.; spadek wyniku prowizyjnego z tytułu kart płatniczych i kredytowych (-10,0 mln zł, tj. 17,9%) związany z obniżeniem stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku oraz jednorazowo zaniżonym poziomem kosztów prowizyjnych z tytułu kart kredytowych w III kwartale 2012 roku; wzrost prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych (+4,5 mln zł, tj. 15,0%) dzięki zwiększonemu zainteresowaniu klientów produktami inwestycyjnymi;

### Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.07 – 30.09.2013	01.07 – 30.09.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 350	29 857	4 493	15,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	59 433	64 591	(5 158)	(8,0%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 270	26 267	3	0,0%
z tytułu usług powierniczych	26 655	21 626	5 029	23,3%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 275	1 717	(442)	(25,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	13 611	9 975	3 636	36,5%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 279	6 965	(686)	(9,8%)
z tytułu udzielonych gwarancji	3 769	3 685	84	2,3%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 295	1 463	(168)	(11,5%)
inne	8 700	7 346	1 354	18,4%
	<b>181 637</b>	<b>173 492</b>	<b>8 145</b>	<b>4,7%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(13 647)	(8 822)	(4 825)	54,7%
z tytułu działalności maklerskiej	(5 130)	(4 799)	(331)	6,9%
z tytułu opłat KDPW	(5 386)	(4 255)	(1 131)	26,6%
z tytułu opłat brokerskich	(1 584)	(924)	(660)	71,4%
inne	(2 899)	(2 897)	(2)	0,1%
	<b>(28 646)</b>	<b>(21 697)</b>	<b>(6 949)</b>	<b>32,0%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 350	29 857	4 493	15,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	45 786	55 769	(9 983)	(17,9%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 270	26 267	3	0,0%
z tytułu usług powierniczych	26 655	21 626	5 029	23,3%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 275	1 717	(442)	(25,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	8 481	5 176	3 305	63,9%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 279	6 965	(686)	(9,8%)
z tytułu udzielonych gwarancji	3 769	3 685	84	2,3%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 295	1 463	(168)	(11,5%)
z tytułu opłat KDPW	(5 386)	(4 255)	(1 131)	26,6%
z tytułu opłat brokerskich	(1 584)	(924)	(660)	71,4%
inne	5 801	4 449	1 352	30,4%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>152 991</b>	<b>151 795</b>	<b>1 196</b>	<b>0,8%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 28,2 mln zł wobec 61,4 mln zł w III kwartale 2012 roku, tj. spadek o 33,2 mln zł będący efektem niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym (rosnące rentowności przy długiej pozycji w rządowych papierach wartościowych);
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 32,0 mln zł wobec 97,8 mln zł w III kwartale 2012 roku – spadek o 65,8 mln zł związany z mniej sprzyjającymi warunkami rynkowymi;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 312,9 mln zł wobec 336,8 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów o 24,0 mln zł (tj. 7,1%) wynikał z obniżenia kosztów pracowniczych m.in. w efekcie przeprowadzonej w 2012 roku optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia oraz niższych kosztów ogólno-



administracyjnych, głównie za sprawą redukcji wydatków na reklamę i marketing oraz jednorazowego wydarzenia rozpoznanego w kosztach nadzoru bankowego (częściowy zwrot opłaty na rzecz KNF);

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

w tys. zł	01.07 – 30.09.2013	01.07 – 30.09.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(145 852)</b>	<b>(155 988)</b>	<b>10 136</b>	<b>(6,5%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(103 654)	(118 171)	14 517	(12,3%)
Premie i nagrody	(27 177)	(21 723)	(5 454)	25,1%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(15 021)	(16 094)	1 073	(6,7%)
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(149 912)</b>	<b>(165 258)</b>	<b>15 346</b>	<b>(9,3%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(49 151)	(51 180)	2 029	(4,0%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(18 228)	(18 950)	722	(3,8%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(23 594)	(25 026)	1 432	(5,7%)
Reklama i marketing	(4 129)	(10 402)	6 273	(60,3%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(12 348)	(11 269)	(1 079)	9,6%
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(12 654)	(12 930)	276	(2,1%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(4 875)	(7 503)	2 628	(35,0%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 101)	(677)	(424)	62,6%
Koszty nadzoru bankowego	3 279	(2 149)	5 428	(252,6%)
Pozostałe koszty	(27 111)	(25 172)	(1 939)	7,7%
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(17 109)</b>	<b>(15 579)</b>	<b>(1 530)</b>	<b>9,8%</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem</b>	<b>(312 873)</b>	<b>(336 825)</b>	<b>23 952</b>	<b>(7,1%)</b>

- wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości -1,6 mln zł wobec odpisów netto w III kwartale 2012 roku w wysokości -22,3 mln zł (poprawa o 20,7 mln zł, tj. 93,0%). Segment Bankowości Korporacyjnej zanotował spadek odpisów netto o 18,8 mln zł r.r. dzięki spłatom przeterminowanych należności oraz stabilnej sytuacji finansowej klientów tego portfela. W segmencie Bankowości Detalicznej wynik odpisów z tytułu utraty wartości także był niższy niż rok wcześniej (o 1,9 mln zł, tj. 29,3%), co było związane z dalszą poprawą jakości portfela należności detalicznych (spadek wskaźnika należności zagrożonych NPL do 11,5% z 13,4% na koniec III kwartału 2012 roku).

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

w tys. zł	01.07 – 30.09.2013	01.07 – 30.09.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	(293)	(269)	(24)	8,9%
należności od klientów	(62 955)	(76 144)	13 189	(17,3%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(42)	(157)	115	(73,2%)
inne	(2 473)	(3 263)	790	(24,2%)
	<b>(65 763)</b>	<b>(79 833)</b>	<b>14 070</b>	<b>(17,6%)</b>
<b>Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	303	270	33	12,2%
należności od klientów	63 934	58 491	5 443	9,3%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	558	354	204	57,6%
odzyski od sprzedanych wierzycielności	249	-	249	-
	<b>65 044</b>	<b>59 115</b>	<b>5 929</b>	<b>10,0%</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>	<b>(719)</b>	<b>(20 718)</b>	<b>19 999</b>	<b>(96,5%)</b>

w tys. zł	01.07 –	01.07 –	Zmiana	
	30.09.2013	30.09.2012	tys. zł	%
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(8 055)	(6 897)	(1 158)	16,8%
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	7 210	5 329	1 881	35,3%
<b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(845)</b>	<b>(1 568)</b>	<b>723</b>	<b>(46,1%)</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(1 564)</b>	<b>(22 286)</b>	<b>20 722</b>	<b>(93,0%)</b>

### 3. Wskaźniki

W III kwartale 2013 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2013	III kw. 2012
ROE *	16,5%	15,6%
ROA**	2,4%	2,3%
Koszty/Dochody	60%	50%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	72%	81%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	31%	40%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	59%	55%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	29%	23%

\*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 –	01.01 –	Zmiana etaty	
	30.09.2013	30.09.2012		%
Średnie zatrudnienie w III kwartale	4 783	5 140	(357)	(6,9)
Średnie zatrudnienie w okresie	4 881	5 354	(473)	(8,8)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	4 704	4 995	(291)	(5,8)

\*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

W III kwartale 2013 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W 2012 roku Bank przeprowadził proces zwolnień grupowych w ramach restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającą na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Banku. Proces restrukturyzacji zakończył się w 2012 roku

Na dzień 30 września 2013 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 16,7% i był o 1,4 pkt. proc. niższy niż na koniec 2012 roku. Było to spowodowane spadkiem funduszy własnych Grupy o 2,5% oraz wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego o 5,7%.

### Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 884 390</b>	<b>5 010 491</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	7 797	15 110
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 416 895	1 379 931
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>20 173 388</b>	<b>20 150 725</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 346 609</b>	<b>2 220 164</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 613 871	1 612 058
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	89 308	95 648
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	74 730	48 024

## Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	30.09.2013	31.12.2012
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	188 609	78 194
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	363 336	366 893
inne wymogi kapitałowe	16 755	19 347
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>16,7%</b>	<b>18,1%</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.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

### 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 usługi 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, 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.

### Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 30.09.2013			01.01. – 30.09.2012		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	444 944	498 885	943 829	551 498	585 442	1 136 940			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(30 087)	30 087	-	(5 822)	5 822	-			
przychody wewnętrzne	-	30 087	30 087	-	5 822	5 822			
koszty wewnętrzne	(30 087)	-	(30 087)	(5 822)	-	(5 822)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	223 974	257 777	481 751	189 947	265 194	455 141			
Przychody z tytułu dywidend	1 415	2 931	4 346	2 779	3 714	6 493			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	240 807	25 199	266 006	251 552	27 854	279 406			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	285 335	-	285 335	216 912	-	216 912			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-	-	-			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	24 667	(15 714)	8 953	7 780	(20 721)	(12 941)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(420 155)	(524 502)	(944 657)	(466 032)	(599 084)	(1 065 116)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(19 420)	(24 484)	(43 904)	(23 260)	(26 632)	(49 892)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	682	70	752	49	25	74			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(17 815)	34 979	17 164	(24 340)	(32 746)	(57 086)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>766 278</b>	<b>255 141</b>	<b>1 021 419</b>	<b>706 885</b>	<b>203 046</b>	<b>909 931</b>			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 342)	-	(1 342)	491	-	491			
<b>Zysk brutto</b>	<b>764 936</b>	<b>255 141</b>	<b>1 020 077</b>	<b>707 376</b>	<b>203 046</b>	<b>910 422</b>			
Podatek dochodowy			(199 116)			(184 858)			
<b>Zysk netto</b>			<b>820 961</b>			<b>725 564</b>			

w tys. zł	Stan na dzień			30.09.2013			31.12.2012		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>41 508 888</b>	<b>5 739 510</b>	<b>47 248 398</b>	<b>37 764 514</b>	<b>5 744 249</b>	<b>43 508 763</b>			
aktywa wyceniane metodą praw własności	7 797	-	7 797	15 110	-	15 110			
aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	12 738	12 738	-	12 554	12 554			
<b>Zobowiązania i kapitały, w tym:</b>	<b>37 997 887</b>	<b>9 250 511</b>	<b>47 248 398</b>	<b>34 667 691</b>	<b>8 841 072</b>	<b>43 508 763</b>			
zobowiązania	32 528 122	7 589 834	40 117 956	29 193 148	6 924 200	36 117 348			

## 8 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	III kw. 2013	III kw. 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	146 736	175 147	(28 411)	(16,2%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65 934	58 846	7 088	12,0%
Przychody z tytułu dywidend	121	1 004	(883)	(87,9%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	19 442	52 097	(32 655)	(62,7%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	32 037	97 844	(65 807)	(67,3%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 918	557	4 361	782,9%
<b>Razem przychody</b>	<b>269 188</b>	<b>385 495</b>	<b>(116 307)</b>	<b>(30,2%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(135 363)	(148 895)	13 532	(9,1%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	590	2	588	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 040	(15 770)	18 810	(119,3%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	24	226	(202)	(89,4%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>137 479</b>	<b>221 058</b>	<b>(83 579)</b>	<b>(37,8%)</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>50%</b>	<b>39%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w III kwartale 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem niższych przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych (spadek o 45,8 mln zł, tj. 24,3%). Z drugiej strony odnotowano wzrost wyniku odsetkowego z tytułu działalności klientowskiej, głównie za sprawą niższego poziomu kosztów odsetkowych (efekt spadku podstawowych stóp procentowych);
- wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w obszarze działalności maklerskiej w wyniku zwiększenia obrotów akcjami na rynku wtórnym o 20% r./r. oraz w obszarze usług powierniczych w efekcie wzrostu wartości aktywów powierniczych oraz liczby rozliczonych transakcji;
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji będący rezultatem niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym (rosnące rentowności przy długiej pozycji w rządowych papierach wartościowych);
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w związku z mniej sprzyjającymi warunkami rynkowymi;
- spadek kosztów działania wynikający głównie z niższych kosztów pracowniczych oraz w mniejszym stopniu niższych kosztów technologii i marketingu;
- poprawa wyniku odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (+3,0 mln zł rozwiązania netto w III kwartale 2013 roku wobec -15,8 mln zł utworzeń netto w analogicznym okresie roku poprzedniego) była efektem spłat przeterminowanych należności oraz stabilnej sytuacji finansowej klientów tego portfela.

#### 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 2013 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 7,6 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do III kwartału 2012 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,8 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec III kwartału 2013 roku 5,5 tys. klientów (co oznacza spadek o 5% w porównaniu do 5,8 tys. klientów obsługiwanych na koniec III 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 zobowiązań w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

### Aktywa

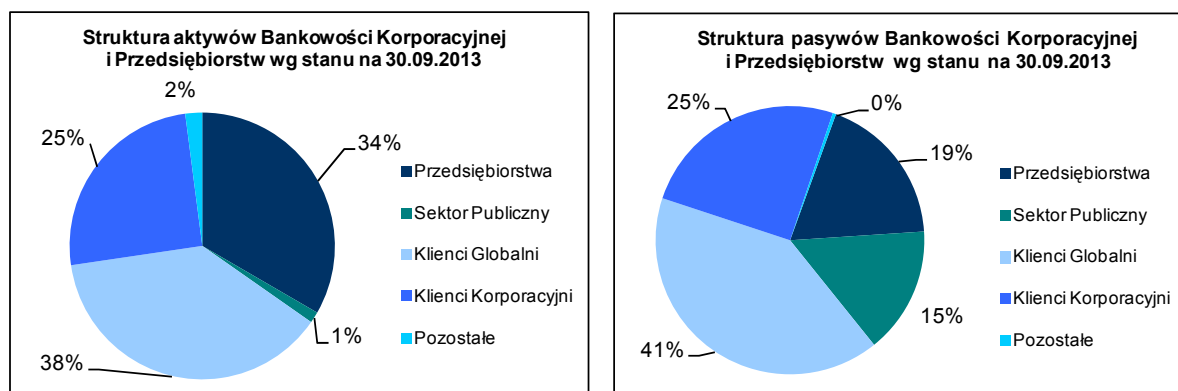
mln zł	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	3 461	3 390	3 030	71	2%	431	14%
Małe i średnie firmy	1 587	1 567	1 511	20	1%	76	5%
Duże przedsiębiorstwa	1 874	1 823	1 519	51	3%	355	23%
Sektor Publiczny	140	136	89	4	3%	51	57%
Klienci Globalni	3 935	4 135	3 763	(200)	(5%)	172	5%
Klienci Korporacyjni	2 622	2 311	2 404	311	13%	218	9%
Pozostałe**	212	264	536	(52)	(20%)	(324)	(60%)
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>10 370</b>	<b>10 236</b>	<b>9 822</b>	<b>134</b>	<b>1%</b>	<b>548</b>	<b>6%</b>

### Zobowiązania

mln zł	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	3 126	2 928	2 796	198	7%	330	12%
Małe i średnie firmy	2 203	2 097	2 130	106	5%	73	3%
Duże przedsiębiorstwa	923	831	666	92	11%	257	39%
Sektor Publiczny	2 598	2 537	1 879	61	2%	719	38%
Klienci Globalni	6 935	6 841	6 621	94	1%	314	5%
Klienci Korporacyjni	4 263	3 924	2 653	339	9%	1 610	61%
Pozostałe**	67	90	67	(23)	(26%)	-	-
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>16 989</b>	<b>16 320</b>	<b>14 016</b>	<b>669</b>	<b>4%</b>	<b>2 973</b>	<b>21%</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 2013 roku:

- Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych: Bank podpisał umowę zapewniającą finansowanie jednego z największych graczy na rynku w branży FMCG; wartość programu finansowania dostawców w dużej firmie budowlanej została podwyższona do 35,5 mln zł; Bank podpisał umowę kredytu handlowego na 20 mln USD dla klienta z branży obrotu surowcami;
- Bank pozyskał nowe relacje w segmencie Klientów Globalnych, tj. wygrał przetarg na obsługę bieżącą klienta z branży produkcji sprzętów przemysłowych oraz przejął bieżącą obsługę wiodącego na rynku klienta z branży technologicznej;
- Na mocy podpisanej umowy w grudniu 2012 roku, we wrześniu 2013 roku Bank podpisał umowę z KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau), w ramach której pozyskał kolejne 25 mln euro, na finansowanie inwestycji zwiększających efektywność energetyczną w sektorze Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Oznacza to, że całkowita wartość programu dla MSP została zwiększona do 35 mln euro. W ramach programu klienci wykorzystali znaczącą część przysługujących im limitów, a kolejne transakcje są w trakcie realizacji;
- W III kwartale 2013 roku Citi Handlowy zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in.:
  - Bank podpisał następujące umowy z klientami: 5 umów kredytów długoterminowych o łącznej kwocie 101 mln zł oraz umowę kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł dla producenta płytek ceramicznych; umowę kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 90 mln zł z dystrybutorem sprzętu IT; umowę na faktoring odwrócony w kwocie 29 mln zł dla producenta konstrukcji metalowych; umowę kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 24 mln zł dla producenta artykułów spożywczych; umowa na kredyt handlowy w kwocie 22 mln zł dla klienta zajmującego się naprawą i konserwacją maszyn;
  - Bank sfinansował dostawców w kwocie 50 mln zł oraz podpisał umowę na faktoring odwrócony w kwocie 25 mln zł dla producenta konserw rybnych, a także udostępniona została linia rewolwingowa pod akredytywy w kwocie 25 mln zł dla producenta blachy;
  - Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 35 mln zł oraz kredytu długoterminowego w kwocie 15 mln zł dla producenta sprzętu gospodarstwa domowego;
  - Bank udzielił kredyty inwestycyjne z dofinansowaniem w łącznej kwocie 42 mln zł dla jednostek Sektora Publicznego oraz 14 mln zł dla firm z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

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

- III kwartał 2013 roku okazał się najlepszym pod względem wolumenu transakcji wymiany walutowej w 2013 roku. Bank odnotował wzrost o 13% kw./kw. oraz o 21% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku. Platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszyła się niestąbnym zainteresowaniem klientów, a 75% transakcji wymiany walutowej było zawierane za jej pośrednictwem w III kwartale 2013 roku;
- Planowana reforma OFE wywarła negatywny wpływ na wolumen obrotów transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, który w III kwartale 2013 roku spadł o 38% w stosunku do poprzedniego kwartału oraz o 6% w stosunku do III kwartału 2012

roku;

- Bank utrzymał jedno z czołowych miejsc jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiadał 25% udziału w tym rynku według stanu na koniec września 2013 roku;
- W III kwartale 2013 roku Bank utrzymał się na pierwszym miejscu w ogólnym rankingu konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2014 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

### **Bankowość Transakcyjna**

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. 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.

W III kwartale 2013 roku Bank kontynuował prace nad zwiększeniem atrakcyjności oferty usług transakcyjnych. W sierpniu 2013 roku udostępniona została możliwość realizacji płatności natychmiastowych dla klientów korporacyjnych poprzez włączenie Banku do systemu Express ELIXIR. Szeroka paleta funkcjonalności produktu Mikrowpłaty pozwoliła na pozyskanie nowych klientów z sektora publicznego, a wartość mikrodepozytów wzrosła o 49% w porównaniu do III kwartału 2012 roku.

Kluczowym obszarem rozwoju usług transakcyjnych Banku jest ekspansja produktów finansowania handlu. Na szczególne podkreślenie zasługuje rosnąca wartość finansowania transakcji handlowych branży paliwowej. Wartość transakcji importu surowców tego typu obsługiwanych przez Bank przekroczyła 1 mld zł.

Inne osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w III kwartale 2013 roku:

- **Bankowość elektroniczna**
  - Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez systemy CitiDirect i CitiDirect EB (CitiDirect Ewolucja Bankowości) w III kwartale 2013 roku wyniosła ponad 6,5 mln;
  - Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i wynosi blisko 4,5 tys.;
  - Na koniec III kwartału 2013 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wynosiła 11,7 tys., zaś w CitiDirect EB 2,5 tys.;
  - Bank promuje mobilne rozwiązania bankowości elektronicznej. Liczba klientów korzystających z dostępu mobilnego do obu systemów bankowości elektronicznej wynosi ponad 2 tys. Przeciętnie w ciągu miesiąca odnotowuje się ponad tysiąc transakcji zleczanych przez kanały mobilne.
- **Przelewy krajowe**

W III kwartale uruchomione zostały przelewy natychmiastowe Express ELIXIR dla klientów bankowości korporacyjnej. Express ELIXIR jest pierwszym w Polsce i drugim w Europie po Wielkiej Brytanii profesjonalnym systemem umożliwiającym bezpośrednią realizację natychmiastowych przelewów. Do prowadzenia rozliczeń w tym systemie nie są wykorzystywane rachunki podmiotów pośredniczących. Środki zgromadzone dla potrzeb rozliczania transakcji są zdeponowane w Narodowym Banku Polskim. Z rozwiązania, którego operatorem jest Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. korzystają już klienci 8 banków.



- **Elektroniczne przekazy pocztowe**

Elektroniczne przekazy pocztowe (EPP) to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym.

W III kwartale 2013 roku Bank dynamicznie rozwijał współpracę z alternatywnym operatorem pocztowym. Współpraca została nawiązana na początku 2013 roku. Już w III kwartale 2013 roku nowy kontrahent obsługiwał 23% transakcji EPP. Dzięki specyfice nowej formy obsługi Bankowi udało się pozyskać nowych klientów – z usług nowego partnera korzystają między innymi dwie liczące się firmy ubezpieczeniowe.

- **Mikrowpłaty**

Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są obecnie głównie sądy i prokuratury.

Liczba instytucji korzystających z rozwiązania Banku na koniec III kwartału 2013 roku powiększyła się w ciągu roku o 11 podmiotów (tj. o 13%). Wart podkreślenia jest również fakt, że instytucje obsługiwane przez Bank należą do najbardziej liczących się pod względem sum depozytowych na rynku. Szacuje się, że mikrodepozyty zgromadzone w Banku reprezentują 25% całego rynku.

Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów. Łączna wartość depozytów obsługiwanych przez rozwiązanie Mikrowpłaty na koniec III kwartału 2013 roku była o 49% wyższa w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku.

- **Doradztwo unijne**

W III kwartale 2013 roku Biuro ds. Unii Europejskiej realizowało kampanię promującą programy finansowania inwestycji zwiększających efektywność energetyczną: SME Energy Efficiency Program i Municipal Energy Efficiency. To przedsięwzięcie jest kontynuacją współpracy Banku z Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW). W ramach SME Energy Efficiency Program i Municipal Energy Efficiency Program bank KfW w imieniu Unii Europejskiej oraz we współpracy z Bankiem Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank, CEB) zapewnia środki i wiedzę ułatwiającą inwestycje w efektywność energetyczną w małych i średnich przedsiębiorstwach oraz w jednostkach publicznych. Programy KfW mają na celu zachęcić podmioty nimi objęte do podjęcia decyzji o inwestowaniu w efektywność energetyczną oraz sprawić, aby banki w krajach, w których działa program, poszerzyły swoją ofertę o finansowanie inwestycji w efektywność energetyczną.

Bardzo duże zainteresowanie programem finansowania inwestycji zwiększających efektywność energetyczną sprawiło, że prowadzono rozmowy z Bankiem Kreditanstalt für Wiederaufbau, w wyniku których podwyższono wartość programu SME Energy Efficiency Program z 10 do 35 mln euro.

- **Produkty finansowania handlu**

W III kwartale 2013 roku Bank kontynuował strategię dynamicznego rozwoju obszaru finansowania handlu. W tym procesie kluczową rolę odgrywały transakcje oparte o mechanizm finansowania wierzytelności handlowych w formie finansowania kanałów dystrybucji, dostawców, standardowych transakcji faktoringowych oraz kredytu handlowego.

Efektom rozwoju oferty produktów finansowania handlu była dalsza ekspansja wartości aktywów. III kwartał 2013 roku był kolejnym z rzędu okresem wzrostu aktywów zgromadzonych w produktach finansowania handlu (+13% r./r.).

Bank w dalszym ciągu umacniał pozycję w obszarze finansowania transakcji handlowych branży paliwowej w schemacie dyskonta wierzytelności. Wartość transakcji tego typu obsługiwanych przez Bank przekroczyła 1 mld zł.

Ponadto Bank kontynuował rozwój programów finansowania dostawców dla największych sieci handlowych w Polsce oraz udzielił kilkunastu kredytów handlowych na łączną kwotę ponad 100 mln zł.

Istotnym elementem działań Banku w III kwartale była popularyzacja funkcjonalności Citi Trade Portal – jednej z najlepszych na rynku bankowym platformy elektronicznej dedykowanej do obsługi zarówno akredytyw dokumentowych, gwarancji bankowych jak i programów finansowania wierzytelności.

### **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 2013 roku Bank prowadził 12,7 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, Pekaó OFE, Nordea OFE, dla pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE, ING DFE, DFE Pekao i Generali DFE 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-procentowy udział.

W III kwartale 2013 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 12,4% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 14 mld zł i zwiększyła się o 20% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście obrotów na GPW o 17,3%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec III kwartału 2013 roku wynosiła 8,8 tys. szt. i spadła o 7,1% w stosunku do końca III kwartału 2012 roku. Spadek liczby rachunków wynikał przede wszystkim z zamykania rachunków klientom nieaktywnym oraz rachunków założonych klientom w Punktach Przyjmowania Zleceń Banku, którzy zamknęli konto osobiste w Citi Handlowy. W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowano niewielki przyrost liczby rachunków.

W III kwartale 2013 roku DMBH rozszerzył ofertę dla klientów indywidualnych uruchamiając nową platformę – CitiFX Pro. Daje ona możliwość nabywania lub zbywania akcji oraz ETF notowanych na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentów rynku walutowego na rynku pozagiełdowym (OTC) z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Platforma nie tylko pozwala na szybkie i proste inwestowanie w trybie on-line, 24h na dobę, za pomocą laptopa, tableta, lub smartfona, ale również dostarcza informacje na temat spółek i rynków zagranicznych. Zaawansowane moduły „Dane o spółkach” i „Stock screener” pomagają dokonać wyboru inwestycji według indywidualnych preferencji i strategii klienta.

W III kwartale 2013 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w działalności DMBH jako Animatora na GPW. DMBH na koniec września 2013 roku wykonywał zadania animatora dla akcji 32 spółek oraz dla kontraktów terminowych na WIG20, plasując się w czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW. Dodatkowo DMBH pełnił rolę animatora rynku dla kontraktów terminowych na akcje najpłynniejszych spółek z indeksu WIG20: PZU, PKO BP, PKN Orlen i PEKAO.

W III kwartale 2013 roku DMBH pełnił funkcję Agenta Oferującego w ofercie publicznej Certyfikatów Inwestycyjnych serii D Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Wartość oferty wyniosła 42,7 mln zł.

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2013 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2013 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01- 30.09.2013 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	1 206 547	113 090	24 499

DMBH specjalizuje się przede wszystkim w obsłudze krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, których aktywność jest uzależniona od napływu kapitału (ta z kolei jest pochodną koniunktury na rynku akcji). Wśród ryzyk dla działalności domu maklerskiego należy wskazać potencjalne zmniejszenie transferu nowych środków do Otwartych Funduszy Emerytalnych wskutek

planowanego wprowadzenia dobrowolności w II filarze oraz stopniowego przesunięcia zebranych środków do ZUS, dla tych członków OFE, którzy mają 10 lub mniej lat do osiągnięcia wieku emerytalnego (tzw. suwaka bezpieczeństwa). Z drugiej strony, możliwy jest wzrost popytu na akcje ze strony krajowych funduszy akcyjnych, których atrakcyjność inwestycyjna w otoczeniu niskich stóp procentowych jest wyższa niż w przypadku depozytów, czy funduszy o niższym profilu ryzyka (dłużne, pieniężne).

### Działalność leasingowa

W związku z podjętą w marcu 2013 roku decyzją Zarządu Banku o ograniczeniu działalności leasingowej prowadzonej przez Grupę Banku oraz uchwałę podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Udziałowców spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”), działalność Handlowy-Leasing została ograniczona wyłącznie do realizacji umów leasingowych zawartych do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Po tej dacie HL nie zawierał nowych umów leasingu. Zadaniem Spółki jest kontynuowanie obsługi umów już istniejących z zachowaniem jakości świadczonych usług oraz zapewnienie ciągłości procesów i efektywności ekonomicznej w prowadzonej działalności.

W III kwartale 2013 roku, zgodnie z zapowiedziami i komunikacją skierowaną do klientów HL, proces realizacji umów leasingu przebiegał w sposób niezakłócony. Handlowy-Leasing ma ustabilizowaną sytuację finansową oraz dobrze realizuje założone cele w zakresie restrukturyzacji swojej działalności.

Produkt leasingowy pozostał w ofercie Banku i jest oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku. Obecnie usługi leasingowe świadczone są w ramach umowy o współpracy przez dwóch partnerów: Europejski Fundusz Leasingowy S.A. i CorpoFlota Sp z o.o.

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2013 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2013 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2013 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	440 146	148 028	12 829

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2013	III kw. 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	159 464	195 062	(35 598)	(18,2%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87 057	92 949	(5 892)	(6,3%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 711	9 292	(581)	(6,3%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 740)	(8 415)	2 675	(31,8%)
<b>Razem przychody</b>	<b>249 492</b>	<b>288 888</b>	<b>(39 396)</b>	<b>(13,6%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(177 510)	(187 930)	10 420	(5,5%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	-	4	(4)	(100,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(4 604)	(6 516)	1 912	(29,3%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>67 378</b>	<b>94 446</b>	<b>(27 068)</b>	<b>(28,7%)</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>71%</b>	<b>65%</b>		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania kart kredytowych (łącznie o 8 pkt. proc. w III kwartale 2013 roku wobec analogicznego okresu poprzedniego roku) w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych, który został częściowo skompensowany spadkiem kosztów odsetkowych. Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte, mimo wzrostu salda depozytów, jako rezultat obniżenia oprocentowania, głównie depozytów bieżących;
- nieznaczny spadek wyniku prowizyjnego, głównie w obszarze kart płatniczych w związku ze zmianą stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku. Jednocześnie, nastąpił wzrost wolumenu transakcji częściowo rekompensując zmniejszenie przychodów prowizyjnych wynikających z obniżenia stawek interchange. Negatywnie na dynamikę wyniku prowizyjnego wpłynęło jednorazowe zdarzenie w III kwartale 2012 roku (rozliczenie z organizacjami kartowymi). W zakresie produktów inwestycyjnych natomiast zanotowano kontynuację wzrostu sprzedaży wynikającą ze zwiększonego zainteresowania klientów funduszami zagranicznymi;
- spadek kosztów działania na skutek działań restrukturyzacyjnych przeprowadzonych w 2012 roku związanych z optymalizacją sieci oddziałów i powiązаныmi jednostkami wsparcia w centrali. Jednocześnie zmniejszeniu uległy wydatki na reklamę i marketing;
- spadek odpisów netto na utratę wartości w związku z dalszą poprawą jakości portfela należności detalicznych (spadek wskaźnika należności zagrożonych NPL do 11,5% z 13,4% na koniec III kwartału 2012 roku).

## 2.2 Wybrane dane biznesowe

	III kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2012	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	839,8	845,3	869,1	(5,5)	(29,3)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	578,2	585,5	588,1	(7,3)	(9,9)
Liczba rachunków operacyjnych*	164,9	177,6	181,2	(12,7)	(16,3)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	15,3	17,0	19,1	(1,7)	(3,8)
Liczba rachunków oszczędnościowych	195,1	197,1	195,0	(2,0)	0,1
Liczba kart kredytowych, w tym:	785,1	791,2	806,9	(6,1)	(21,9)
karty co-brandowe	472,2	471,6	467,7	0,6	4,5
Liczba aktywnych kart kredytowych	703,3	712,4	729,2	(9,1)	(25,9)
Liczba kart debetowych, w tym:	427,2	454,0	425,4	(26,7)	1,9
liczba kart PayPass	388,6	413,4	362,5	(24,8)	26,1

\*Spadek liczby rachunków operacyjnych jest wynikiem zmiany metodologii (dodatkowy warunek dla rachunków operacyjnych klientów z segmentu Citigold).

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

### Karty Kredytowe

Na koniec III kwartału 2013 roku liczba kart kredytowych wyniosła 785,1 tys. i była niższa o 21,8 tys. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Na nadal kurczącym się rynku kart kredytowych, dynamika spadku portfela Banku była niższa niż całego rynku, dzięki czemu według dostępnych danych na koniec II kwartału 2013 roku udział w liczbie kart kredytowych wydanych na rynku wzrósł do 12,5% (tj. o 0,1 pkt. proc.) w stosunku do analogicznego kwartału 2012 roku. Na koniec II kwartału 2013 roku Bank nadal zajmował trzecią pozycję pod względem liczby wydanych kart kredytowych.

W III kwartale 2013 Bank pozyskał o 16% więcej kart niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W sprzedaży dominowały karty z programami lojalnościowymi, w szczególności karta Mastercard World i karta przygotowana z liniami lotniczymi Wizz Air.

Według danych dostępnych na koniec września 2013 roku Citi Handlowy utrzymał wiodącą pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym na poziomie 18,8%, tj. wyższym o 0,3 pkt. proc. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Bank pozostał także liderem pod względem wartości transakcji dokonywanych kartami kredytowymi z udziałem rynkowym na poziomie 21% według danych dostępnych na koniec II kwartału 2013 roku (wobec 22% w III kwartale 2012 roku i 23% w II kwartale

2012 roku).

## Rachunki bankowe

- **Rachunki bieżące**

Liczba rachunków osobistych na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 578 tys. wobec 588 tys. rachunków odnotowanych w analogicznym okresie 2012 roku. Ponad 385 tys. z powyższej liczby stanowiły rachunki złotowe, a 192 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Łączne saldo na rachunkach przekraczało 2,5 mld zł, podczas gdy na koniec analogicznego okresu w roku ubiegłym wynosiło 2,4 mld zł.

- **Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 195 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad 3,2 mld zł wobec 195 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,4 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

- **Zmiany w ofercie**

W sierpniu 2013 roku zmianie uległa Tabela Opłat i Prowizji dla klientów indywidualnych: dla klientów oszczędzających z Citi Handlowy ceny nie uległy zmianie (dla kont Citigold Select, Citigold i CitiOne). Dla pozostałych klientów podwyższeniu uległy opłaty miesięczne oraz opłaty za transakcje realizowane w oddziałach oraz przy udziale doradcy CitiPhone – kanały samoobsługowe (Internet, Automatyczny Bankier) pozostały dla klientów bezpłatne. W ślad za dalszymi obniżkami stóp procentowych, w sierpniu 2013 roku obniżeniu uległo oprocentowanie kont oszczędnościowych. Dla klientów posiadających w Banku oszczędności w wysokości co najmniej 200 tys. zł oraz aktualny Profil Inwestycyjny, oprocentowanie uległo obniżeniu z 3,4% na 2,4%. Oprocentowanie bazowe uległo obniżeniu z 1,4% na 1%, przy czym istniała możliwość podwyższenia oprocentowania do 1,2% w przypadku dokonywania transakcji bezgotówkowych na kwotę min. 500 zł.

Bank podejmował liczne działania wspierające akwizycję klientów Forward oraz Citigold, w tym kampanie internetowe, akwizycyjno-wizerunkowe, oferty promocyjne dla lokat i środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych oraz Program Rekomendacji Citigold, w efekcie czego odnotowano wzrost liczby klientów w tych segmentach w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

W III kwartale 2013 roku Bank rozwijał ofertę bankowości globalnej poprzez dodanie natychmiastowych przelewów wychodzących Citibank Global Transfers, możliwość oferowania wsparcia klientom w zakresie otwierania rachunków oraz możliwość uznania statusu klienta Citigold w innych jednostkach Citi na świecie.

## Produkty kredytowe

- **Pożyczka Gotówkowa**

Na koniec III kwartału 2013 roku saldo portfela pożyczek gotówkowych wyniosło 2,0 mld zł, co w porównaniu do salda na koniec III kwartału 2012 roku stanowi spadek o 7%.

Na koniec III kwartału 2013 roku liczba aktywnych klientów posiadających pożyczkę gotówkową wynosiła 64 tys.

W III kwartale 2013 roku Bank kontynuował wdrażanie nowego modelu sprzedaży pożyczki gotówkowej, sukcesywnie przekierowując sprzedaż z oddziałów do scentralizowanej jednostki telefonicznej. Na koniec III kwartału 2013 blisko jedna trzecia sprzedaży pożyczki gotówkowej generowana była przez nowopowstałą jednostkę. Dodatkowo zostały podjęte działania mające na celu dalsze uproszczenie procesu dokumentacyjnego oraz usprawnienie weryfikacji kredytowej klienta.

- **Produkty hipoteczne**

Na koniec III kwartału 2013 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 1,0 mld zł, co w porównaniu do salda na koniec III kwartału 2012 roku stanowi wzrost o 20%.

Zgodnie z przyjętą strategią produktu Bank budował konkurencyjną ofertę dostosowaną do poszczególnych segmentów klientów w oparciu o ich relację z Bankiem. Oferta kredytu hipotecznego na zakup mieszkania z 20% wkładem własnym zajęła I miejsce we wrześniowym rankingu portalu Bankier.pl. Oferta produktów hipotecznych skierowana jest głównie do klientów z segmentów Citigold i Citiforward, którzy aktywnie lokują swoje nadwyżki finansowe w Banku.

## Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec III kwartału 2013 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 13,6% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2012 roku.

Na koniec III kwartału 2013 roku odnotowano wzrost wyżej wymienionych środków o 4,1% w porównaniu do wartości na koniec II kwartału 2013 roku.

Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych oraz środków w instrumentach zgromadzonych na rachunkach maklerskich prowadzonych przez DMBH;

- W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne w III kwartale 2013 roku wprowadzone zostały do oferty 3 fundusze inwestycyjne oferowane przez lokalne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych oraz 12 funduszy oferowanych przez zagraniczne firmy inwestycyjne. Zmiany dotyczyły rozszerzenia palety produktowej w ramach obligacyjnych i akcyjnych klas aktywów;
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w III kwartale 2013 roku ofertę 8 subskrypcji obligacji strukturyzowanych;
- W lipcu 2013 roku Bank rozszerzył dostęp dla klientów do oferty inwestycji dwuwalutowych poprzez nowy kanał dostępu w ramach systemu bankowości elektronicznej Citibank Online.

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Mobilna

Z Citi Mobile skorzystało łącznie już ponad 160 tys. użytkowników, co stanowi wzrost o 12% kw./kw. i 65% r./r. Liczba aktywnych użytkowników Citi Mobile, czyli takich którzy przynajmniej raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej, wynosiła w III kwartale 2013 roku ponad 38 tys., co stanowi wzrost o 10% w porównaniu do II kwartału 2013 roku i 72% wzrost względem III kwartału 2012 roku.

W III kwartale 2013 klienci dokonali za pomocą usługi Fotokasa 3,8 tys. transakcji o łącznej wartości 488 tys. zł w stosunku do 1,8 tys. transakcji na łączną kwotę 128 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W III kwartale 2013 roku Bank udostępnił klientom aplikację mobilną na Apple iPad - „Citi Handlowy for iPad”, wzbogacając tym samym mobilną ofertę Banku, który posiada już w swoim portfelu aplikację Citi Mobile na iPhone, Android oraz Blackberry. Aplikacja szybko znalazła się na pierwszym miejscu najczęściej pobieranych w kategorii „finanse” w polskim App Store.

### Bankowość Internetowa

W III kwartale 2013 roku Bank podjął szereg działań mających na celu promocję elektronicznych kanałów dostępu i podkreślenie ich przewagi nad tradycyjnymi kanałami, zwłaszcza w zakresie wygody, szybkości obsługi jak i nieograniczonego dostępu. Akcje polegały między innymi na migracji wyciągów do bankowości internetowej, a także profilowanej komunikacji marketingowej skierowanej do klientów oddziałów i CitiPhone. Tym samym liczba wszystkich aktywnych użytkowników bankowości internetowej (tych, którzy logowali się przynajmniej raz w ciągu 30 dni) przekroczyła 300 tys. i wzrosła o 6% w porównaniu z analogicznym okresem w 2012 roku (+3% kw./kw.).

### Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Citibank at Work**

Citibank at Work to innowacyjny program „Bank w Twojej firmie” z indywidualną ofertą produktów depozytowych, kredytowych oraz edukacją finansową dla pracowników firm, między innymi dla pracowników firm współpracujących z Bankiem w ramach Bankowości Korporacyjnej.

W III kwartale 2013 roku kontynuowano realizację strategii Banku mającej na celu zwiększenie portfela klientów w segmencie CitiForward, czego efektem był 117% wzrost sprzedaży kont CitiOne dedykowanych dla tego segmentu klientów w porównaniu z III kwartałem 2012 roku. Ponadto w III kwartale 2013 roku odnotowano wzrost sprzedaży kart kredytowych o 19% r./r.

- **Sprzedaż bezpośrednia**

Kanał Sprzedaży Bezpośredniej stanowi filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty

kredytowej. W III kwartale 2013 roku kanał ten odnotował poprawę wyników osiąganych ze sprzedaży karty kredytowej o 67% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku. Bank z sukcesem kontynuował przyjętą strategię sprzedażową dla kanału Sprzedaży Bezpośredniej ukierunkowaną na klientów największych miast Polski pozyskiwanych poprzez zróżnicowaną sieć stoisk sprzedażowych w postaci 31 stoisk w centrach handlowych, 4 stoisk zlokalizowanych na lotniskach, jak również poprzez 25 stoisk sprzedażowych w punktach sprzedaży jednego z Partnerów Karty Mastercard World (sieć kin). Dodatkowo, Bank nadal prowadził działania związane z rozwojem kanału sprzedaży zdalnej poprzez czterech Agentów Telesprzedaży Zewnętrznej.

### 3 Sieć placówek

18 września 2013 roku w Galerii Katowickiej Bank otworzył pilotażowy oddział Smart – pierwszą tego typu placówkę w Polsce, gdzie nowoczesne kanały dostępu do usług bankowych zbiegają się z najnowszymi technologiami. Oddział ten jest jednym z elementów szerszej koncepcji nowej bankowości, którą Bank planuje wprowadzić w najbliższych latach. Jej założeniem jest zmiana roli oddziału tak, aby z tradycyjnej placówki stała się ona miejscem, gdzie klienci będą mogli szybko i w dużym stopniu samodzielnie korzystać z usług Banku posługując się mobilnymi i cyfrowymi rozwiązaniami.



Ponadto w III kwartale 2013 roku Bank kontynuował prace projektowe w zakresie poprawy jakości obsługi Klientów Citigold w dedykowanych oddziałach. Zmiany te mają na celu zwiększenie efektywności sprzedaży produktów oferowanych przez Bank, m.in. poprzez zmianę modelu zarządzania i modyfikację modelu koordynacji sprzedaży. Planowane jest też zwiększenie zasobów personalnych i rozbudowa stref obsługi Klienta Citigold. W ramach tych działań, zakończono przebudowę oddziału Citigold w Łodzi przy ul. Karskiego 5. Obecna funkcjonalność w pełni pozwala na realizację celów wynikających z wprowadzonej strategii rozwoju segmentu Citigold.

Na koniec III kwartału 2013 roku sieć oddziałów Banku liczyła 85 placówek. W ramach optymalizacji sieci Bank zakończył działalność operacyjną w Toruniu przy ul. Rynek Staromiejski 38.

W związku z przeprowadzonym w lipcu br. roku serwisem systemów bankowych, zaprzestano stosowania dotychczasowego podziału oddziałów na placówki typu L i M. Jednocześnie, zgodnie ze strategią mającą na celu rozwój segmentu Citigold, utrzymana jest dodatkowa klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi Klientów Citigold), Blue (oddziały bez wydzielonej strefy Citigold), Centrum Inwestycyjne oraz oddziały Smart.

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

	III kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2012	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
<b>Liczba placówek:</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>88</b>	-	(3)
HUB Gold	12	12	12	-	-
Blue	70	71	74	(1)	(4)
Centrum Inwestycyjne	2	2	2	-	-
Oddziały Smart	1	-	-	1	1
<b>Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:</b>					
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	274	274	340	-	(66)
Lotniska	4	6	6	(2)	(2)
Centra handlowe	31	36	16	(5)	15
Kina	25	13	3	12	22
Punkty kasowe (Billbird i Impel)	11	13	20	(2)	(9)
Bankomaty własne	114	113	114	1	-

## 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 2013 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 29 kwietnia 2013 roku.

Na koniec III kwartału 2013 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
Rating siły finansowej Banku (BFSR)	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Stabilna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Stabilna

Na koniec III kwartału 2013 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu ( <i>Long-term IDR</i> )	A-
Perspektywa ratingu	Stabilna
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 2013 roku na niezmienionym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2012 roku).

## 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

w tys. zł	30.09.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności od banków	2 505 706	2 505 717	1 461 901	1 461 901
Należności od klientów	16 849 948	16 854 670	16 221 412	16 239 445
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania wobec banków	7 616 947	7 619 562	2 356 429	2 356 295
Zobowiązania wobec klientów	25 355 436	25 354 117	26 852 165	26 848 279

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży, wartości bilansowe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są zasadniczo równe ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży nie posiadają ceny notowanej na aktywnym rynku a ich wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić.

Według założeń strategicznych Grupy zakłada się stopniową redukcję posiadanych zaangażowań kapitałowych, z wyjątkiem wybranych zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych prowadzących działalność na rzecz sektora finansowego. Poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych.



W okresie 9 miesięcy 2013 roku spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów w spółce Elektromontaż Poznań S.A. stanowiących 19,88% udział w kapitale zakładowym i 19,88% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Elektromontaż Poznań S.A. wynosiła 4 715 tys. zł.

Wartość godziwa portfela depozytów na dzień 30 września 2013 roku nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu z wyceną na koniec grudnia 2012 roku. Zanotowany spadek wartości godziwej portfela kredytów korporacyjnych spowodowany jest głównie zmianą marży kredytowej będącej jednym z elementów wyceny kredytów złotówkowych. Marża za grudzień była zaniżona z uwagi na udzielone w grudniu jednostkowo duże kredyty z niską marżą w porównaniu do całego portfela.

### **Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej**

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych ustala się stosując techniki wyceny oparte na danych rynkowych. Techniki wyceny, metody są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem lub w terminie określonym w regulacjach dotyczących walidacji modeli. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, a jeśli nie ma możliwości ich zastosowania, Grupa korzysta z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.  
Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
  - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się modele wyceny oparte na metodzie „Bootstrap” lub „Newton Raphson”,
  - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
  - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się modele wyceny oparte na metodzie „Bootstrap” lub „Newton Raphson”,
  - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

### **Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej**

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I (Level I): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku,
- poziom II (Level II): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe,
- poziom III (Level III): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku (ryzyko kredytowe kontrahenta).

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

**Na dzień 30 września 2013 roku**

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 455 286	3 964 065	6 419 351
instrumenty pochodne	-	3 718 788	3 718 788
dłużne papiery wartościowe	2 450 465	245 277	2 695 742
Instrumenty kapitałowe	4 821	-	4 821
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 615 947	9 162 030	15 777 977
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 675 857	3 766 598	5 442 455
krótka sprzedaż papierów wartościowych	1 671 827	-	1 671 827
instrumenty pochodne	4 030	3 766 598	3 770 628

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwale przeznaczone do zbycia, których wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest wyższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości bilansowej, która na dzień 30 września 2013 roku wynosiła 12 738 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 12 554 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy 2013 roku Grupa dokonała transferu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu 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 instrumentów pochodnych i wynika z przyjętego modelu wyceny opartego o dane pochodzące z rynku. Wartość instrumentów pochodnych, które były przedmiotem transferu wynosiła 1 523 tys. zł.

Ponadto biorąc pod uwagę aktywność rynku dokonano transferu części dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 246 880 tys. zł oraz części dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 1 216 694 tys. zł z kategorii wycenianych bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku (poziom I) do kategorii wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku (poziom II).

W okresie 9 miesięcy 2013 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).

Na dzień 30 września 2013 roku nie odnotowano istotnej zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu w stosunku do końca 2012 roku. Brak zmiany związany był z bieżącymi oczekiwaniami Banku odnośnie zmian w otoczeniu ekonomicznym.

O wzroście wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) w stosunku do końca 2012 roku zdecydował w głównej mierze zakup polskich papierów wartościowych denominowanych zarówno w złotych (wraz ze skróceniem średniego terminu zapadalności) jak i w walutach obcych.

W okresie 9 miesięcy 2013 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 2013	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 30 września 2013	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzitelności/ pozostałych aktywów		Inne*
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>								
Należności od banków	126	1 607	-	(1 388)	-	-	(7)	338
Należności od klientów	1 130 927	192 175	3 138	(195 091)	(91 502)	(2 748)	(93)	1 036 806
	<b>1 131 053</b>	<b>193 782</b>	<b>3 138</b>	<b>(196 479)</b>	<b>(91 502)</b>	<b>(2 748)</b>	<b>(100)</b>	<b>1 037 144</b>
<b>Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	11 476	24 416	-	(23 081)	-	-	-	12 811
	<b>1 142 529</b>	<b>218 198</b>	<b>3 138</b>	<b>(219 560)</b>	<b>(91 502)</b>	<b>(2 748)</b>	<b>(100)</b>	<b>1 049 955</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje kapitałowe	26 667	-	-	-	-	(6 037)	-	20 630
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	1 082	-	-	-	-	(24)	-	1 058
Pozostałe aktywa	5 598	2 310	93	(727)	(5)	-	-	7 269
	<b>33 347</b>	<b>2 310</b>	<b>93</b>	<b>(727)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6 061)</b>	<b>-</b>	<b>28 957</b>
<b>Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	<b>1 175 876</b>	<b>220 508</b>	<b>3 231</b>	<b>(220 287)</b>	<b>(91 507)</b>	<b>(8 809)</b>	<b>(100)</b>	<b>1 078 912</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>								
Na sprawy sporne	11 145	8 168	50	(5 127)	-	-	-	14 236
Na restrukturyzację	3 741	2 040	-	(512)	-	-	(5 269)	-
Inne	2 294	1 142	-	-	-	-	(2 338)	1 098
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>17 180</b>	<b>11 350</b>	<b>50</b>	<b>(5 639)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 607)</b>	<b>15 334</b>

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

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2012	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2012	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzitelności/ pozostałych aktywów		Inne*
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>								
Należności od banków	63	865	-	(797)	-	-	(5)	126
Należności od klientów	1 235 789	296 419	2 614	(242 073)	(157 104)	-	(4 718)	1 130 927
	<b>1 235 852</b>	<b>297 284</b>	<b>2 614</b>	<b>(242 870)</b>	<b>(157 104)</b>	<b>-</b>	<b>(4 723)</b>	<b>1 131 053</b>
<b>Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	11 474	22 768	-	(22 766)	-	-	-	11 476
	<b>1 247 326</b>	<b>320 052</b>	<b>2 614</b>	<b>(265 636)</b>	<b>(157 104)</b>	<b>-</b>	<b>(4 723)</b>	<b>1 142 529</b>
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje kapitałowe	21 575	5 092	-	-	-	-	-	26 667
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	2 615	1 014	-	-	-	(2 547)	-	1 082
Pozostałe aktywa	419	6 042	-	(846)	(17)	-	-	5 598
	<b>24 609</b>	<b>12 148</b>	<b>-</b>	<b>(846)</b>	<b>(17)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>-</b>	<b>33 347</b>
<b>Razem utrata wartości oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	<b>1 271 935</b>	<b>332 200</b>	<b>2 614</b>	<b>(266 482)</b>	<b>(157 121)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>(4 723)</b>	<b>1 175 876</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>								
Na sprawy sporne	23 440	7 002	-	(6 482)	-	-	(12 815)	11 145
Na restrukturyzację	-	42 208	-	-	-	-	(38 467)	3 741
Inne	-	2 294	-	-	-	-	-	2 294
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>23 440</b>	<b>51 504</b>	<b>-</b>	<b>(6 482)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51 282)</b>	<b>17 180</b>

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku oraz w 2012 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	30.09.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	830 785	1 010 549
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(639 297)	(791 763)
<b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>191 488</b>	<b>218 786</b>

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

## 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i istotne zmiany stanu wartości niematerialnych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 17 765 tys. zł (w 2012 roku: 32 143 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 4 098 tys. zł (w 2012 roku: 3 535 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiadała istotne zobowiązanie umowne w kwocie 0,9 mln zł dotyczące modernizacji jednego z oddziałów.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nastąpił istotny wzrost salda wartości niematerialnych, które według stanu na dzień 30 września 2013 roku wyniosło 1 416 894 tys. zł i było wyższe o 36 963 tys. zł w stosunku do końca 2012 roku. Zmiana salda wartości niematerialnych była w szczególności wynikiem poniesionych w tym okresie nakładów inwestycyjnych w kwocie 27 546 tys. zł związanych z pracami nad modyfikacją funkcjonalności systemów informatycznych w obszarze bankowości detalicznej.

## 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 2013 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 okresie 9 miesięcy 2013 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy wypłacone

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako **WZ**) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2012 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 756 519 084,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 5 złotych 79 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie WZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2013 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2013 roku (termin wypłaty dywidendy).

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

Zgodnie z informacją przekazaną raportem bieżącym nr 22/2013 z dnia 22 października 2013 roku Zarząd Banku podjął decyzję o transformacji modelu dystrybucji bankowości detalicznej i dalszej poprawie efektywności operacyjnej Banku oraz związanej z tym redukcji zatrudnienia i sieci placówek. Łączna kwota rezerwy restrukturyzacyjnej wyniesie do 62,3 mln zł i obciąży wynik IV kwartału 2013 roku.

## 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 września 2013 roku i zmiany w stosunku do końca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2013	31.12.2012	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
finansowe	13 235 469	12 449 875	785 594	6,3
akredytywy importowe wystawione	80 044	144 855	(64 811)	(44,7)
linie kredytowe udzielone	11 626 764	11 092 470	534 294	4,8
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 430 550	1 212 550	218 000	18,0
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	98 111	-	98 111	-
gwarancyjne	1 790 045	1 804 083	(14 038)	(0,8)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 761 218	1 764 624	(3 406)	(0,2)
akredytywy eksportowe potwierdzone	4 164	4 273	(109)	(2,6)
pozostałe	24 663	35 186	(10 523)	(29,9)
	<b>15 025 514</b>	<b>14 253 958</b>	<b>771 556</b>	<b>5,4</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
finansowe (lokaty do otrzymania)	357 303	122 646	234 657	191,3
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 834 034	4 798 611	35 423	0,7
	<b>5 191 337</b>	<b>4 921 257</b>	<b>270 080</b>	<b>5,5</b>
<b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
bieżące*	1 141 240	2 359 957	(1 218 717)	(51,6)
terminowe**	283 398 691	239 351 697	44 046 994	18,4
	<b>284 539 931</b>	<b>241 711 654</b>	<b>42 828 277</b>	<b>17,7</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 2013 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności z wyjątkiem sprzedaży jednostki zależnej Handlowy Investmens II S.a.r.l. Zbyte udziały stanowiły 100% udział w kapitale zakładowym spółki i 100% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Wartość bilansowa sprzedanych udziałów wynosiła 5 532 tys. zł.

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2013 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2013 rok.

## 22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2013 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne 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 I kwartał 2013 roku oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2013 roku do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2013 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

## 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Banku, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2013 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2013 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
<b>Razem</b>		<b>1 800</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 2013 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 postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w III kwartale 2013 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowania sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Według stanu na dzień 30 września 2013 roku Bank był między innymi stroną 33 postępowania 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 zapadło sześć prawomocnych rozstrzygnięć sądowych, w tym cztery korzystne dla Banku oraz dwa niekorzystne.

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 2013 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. W dniu 25 października 2012 roku Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek o zawieszenie postępowania. Sąd Apelacyjny stanął na stanowisku, iż wobec braku tożsamości sprawy toczony z udziałem Banku rozpatrywanej przez SOKiK i postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08) nie sposób uznać, że postępowanie przed Sądem Unii Europejskiej stanowi prejudykat dla sprawy rozpatrywanej przez SOKiK. W dniu 29 października 2013 roku SOKiK zamknął rozprawę i odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 8 listopada 2013 roku. W ocenie Banku na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie zostały spełnione warunki określone w MSR 37.14.

W III kwartale 2013 roku Grupa dokonała istotnego rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sporów dokonano wypłaty zasądzonych na rzecz dwóch powodów kwot w łącznej wysokości 7,2 mln zł, na które w większości utworzone były wcześniej rezerwy.

## **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 2013 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec III kwartału 2013 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 Inne istotne informacje**

### **Zmiany osobowe w organach Banku**

W dniu 15 października 2013 roku po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego Pani Barbara Sobala została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

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

Istotnym ryzykiem dla polskiej gospodarki może okazać się ewentualny brak spodziewanego ożywienia w światowej gospodarce. Taki scenariusz mógłby się zrealizować w przypadku przedłużających się negocjacji na temat kwestii fiskalnych w USA lub zbyt wczesnego wycofania się z Fed z łagodzenia polityki pieniężnej, co mogłyby mieć negatywny wpływ na wzrost gospodarczy w USA. Ponadto występuje także ryzyko większego od oczekiwań spowolnienia wzrostu PKB w Chinach. Kolejnym czynnikiem, który zagrażałby ożywieniu w gospodarkach rozwijających się, byłoby zmniejszenie zależności gospodarek rozwiniętych od importu z krajów wschodzących na rzecz krajowej produkcji.

Brak ożywienia gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski ograniczałby wzrost gospodarczy w kraju i utrudniałby prowadzenie polityki fiskalnej. W takim scenariuszu skala spowolnienia gospodarczego w kraju oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy mogłyby się okazać głębsze od przewidywań, przekładając się na wyniki finansowe firm oraz kondycję gospodarstw domowych. W sytuacji utrzymania wolnego wzrostu PKB, mogłoby dojść ponownie do szybkiego przyrostu długu publicznego w stronę progów ostrożnościowych, co ponownie ograniczałoby pole manewru w polityce fiskalnej.

Ponadto, rozpoczęcie przez Fed procesu ograniczania skupu aktywów może przyczynić się do wyprzedaży walut i innych aktywów gospodarek rozwijających się, doprowadzając do deprecjacji złotego, wzrostu inflacji i zmniejszenia siły nabywczej gospodarstw domowych.

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



## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2013 roku

### Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/13 do 30/09/13	narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13	okres od 01/07/12 do 30/09/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	397 970	1 242 297	524 958	1 557 340
Koszty odsetek i podobne koszty	(96 525)	(314 227)	(162 475)	(444 693)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>301 445</b>	<b>928 070</b>	<b>362 483</b>	<b>1 112 647</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	168 081	503 860	163 570	494 807
Koszty opłat i prowizji	(23 516)	(70 205)	(16 898)	(61 714)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>144 565</b>	<b>433 655</b>	<b>146 672</b>	<b>433 093</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	8 814	-	38 565
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	27 164	265 082	61 748	279 944
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	32 037	285 335	97 844	216 912
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	1 844	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	10 622	41 383	5 934	26 722
Pozostałe koszty operacyjne	(10 996)	(34 524)	(14 154)	(40 240)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(374)</b>	<b>6 859</b>	<b>(8 220)</b>	<b>(13 518)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(291 137)	(921 520)	(315 769)	(1 046 124)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 494)	(38 465)	(13 328)	(42 277)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(584)	(422)	6	68
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(1 064)	14 666	(21 277)	(53 992)
<b>Zysk brutto</b>	<b>196 558</b>	<b>983 918</b>	<b>310 159</b>	<b>925 318</b>
Podatek dochodowy	(39 293)	(193 551)	(62 828)	(180 162)
<b>Zysk netto</b>	<b>157 265</b>	<b>790 367</b>	<b>247 331</b>	<b>745 156</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		6,05		5,70
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		6,05		5,70

### Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/13 do 30/09/13	narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13	okres od 01/07/12 do 30/09/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12
<b>Zysk netto</b>	<b>157 265</b>	<b>790 367</b>	<b>247 331</b>	<b>745 156</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(40 274)	(326 340)	48 805	167 380
<b>Całkowite dochody</b>	<b>116 991</b>	<b>464 027</b>	<b>296 136</b>	<b>912 536</b>

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2013	31.12.2012
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 433 852	1 357 308
Należności od banków		2 505 644	1 451 370
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 414 530	6 838 483
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 777 977	15 003 003
Inwestycje kapitałowe		247 290	258 441
Należności od klientów		16 354 453	15 768 922
Rzeczowe aktywa trwałe		355 990	370 483
Wartości niematerialne		1 414 632	1 377 632
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		75 128	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		192 525	220 804
Inne aktywa		239 054	214 788
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		12 738	12 554
<b>Aktywa razem</b>		<b>46 023 813</b>	<b>42 873 788</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		7 387 717	2 097 033
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		5 442 455	5 846 404
Zobowiązania wobec klientów		25 368 961	26 882 179
Rezerwy		28 083	28 596
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	54 774
Inne zobowiązania		745 361	621 074
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>38 972 577</b>	<b>35 530 060</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 761)	257 579
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 862 407	2 610 228
Zyski zatrzymane		790 367	1 008 698
<b>Kapitały razem</b>		<b>7 051 236</b>	<b>7 343 728</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>46 023 813</b>	<b>42 873 788</b>

### Skrócone sprawozdanie ze 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 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>257 579</b>	<b>2 610 228</b>	<b>1 008 698</b>	<b>7 343 728</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(326 340)	-	790 367	464 027
zysk netto	-	-	-	-	790 367	790 367
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(326 340)	-	-	(326 340)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(756 519)	(756 519)
Transfer na kapitały	-	-	-	252 179	(252 179)	-
<b>Stan na 30 września 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(68 761)</b>	<b>2 862 407</b>	<b>790 367</b>	<b>7 051 236</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 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, z tego:	-	-	167 380	-	745 156	912 536
zysk netto	-	-	-	-	745 156	745 156
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	167 380	-	-	167 380
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 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, z tego:	-	-	340 064	-	1 008 698	1 348 762
zysk netto	-	-	-	-	1 008 698	1 008 698
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	340 064	-	-	340 064
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 621)	(360 621)
Transfer na kapitały	-	-	-	360 673	(360 673)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>257 579</b>	<b>2 610 228</b>	<b>1 008 698</b>	<b>7 343 728</b>

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 30/09/13</b>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/09/12</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 533 791</b>	<b>1 044 107</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 919 946	547 638
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(58 419)	25 700
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(692 656)	(390 518)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 702 662</b>	<b>1 226 927</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 168 871</b>	<b>182 820</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 obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za III kwartał 2013 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 2013 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 2013 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 na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2013 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 2013 roku.

## Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2013 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 984 mln zł w porównaniu z 925 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2012 roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2013 roku wyniósł 197 mln zł w porównaniu z 310 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2012 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 790 mln zł w porównaniu z 745 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2012 roku, natomiast zysk netto w III kwartale 2013 roku wyniósł 157 mln zł w porównaniu z 247 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2012 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2013 roku miał spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 100 mln zł (tj. 62,9%), spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 63 mln zł (tj. 12,4%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 22 mln zł (tj. 6,8%), niższe odpisy (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne o 20 mln zł (tj. 95,0%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 7 mln zł (tj. 88,3%) oraz niższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 24 mln zł (tj. 37,5%).

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 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

06.11.2013 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

06.11.2013 roku

.....