



**RAPORT PÓŁROCZNY 2014**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.**

**SIERPIEŃ 2014**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I półrocze 2014	I półrocze 2013	I półrocze 2014	I półrocze 2013
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	767 282	854 196	183 631	202 704
Przychody z tytułu prowizji	378 846	387 841	90 668	92 036
Zysk (strata) brutto	627 486	815 220	150 174	193 455
Zysk (strata) netto	513 899	655 774	122 989	155 618
Całkowite dochody	559 928	371 404	134 005	88 136
Zmiana stanu środków pieniężnych	247 177	1 529	59 156	363
Aktywa razem*	45 374 543	45 398 389	10 904 983	10 946 757
Zobowiązania wobec banków*	4 051 384	6 378 436	973 680	1 538 010
Zobowiązania wobec klientów*	26 299 341	26 568 765	6 320 590	6 406 434
Kapitał własny	6 932 594	7 006 300	1 666 128	1 618 382
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 607	120 724
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	53,06	53,62	12,75	12,39
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,0	17,5	17,0	17,5
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,93	5,02	0,94	1,19
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,93	5,02	0,94	1,19
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	761 104	844 327	182 152	200 362
Przychody z tytułu prowizji	340 612	335 779	81 517	79 682
Zysk (strata) brutto	655 055	787 360	156 772	186 844
Zysk (strata) netto	544 346	633 102	130 276	150 238
Całkowite dochody	590 288	347 036	141 271	82 353
Zmiana stanu środków pieniężnych	247 108	11 897	59 139	2 823
Aktywa razem*	44 811 145	44 961 757	10 769 580	10 841 473
Zobowiązania wobec banków*	3 896 889	6 172 957	936 550	1 488 464
Zobowiązania wobec klientów*	26 402 784	26 634 357	6 345 450	6 422 250
Kapitał własny	6 877 294	6 934 245	1 652 838	1 601 738
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 607	120 724
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	52,64	53,07	12,65	12,26
Współczynnik wypłacalności (w %)*	16,9	17,0	16,9	17,0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,17	4,85	1,00	1,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	4,17	4,85	1,00	1,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	7,15	5,79	1,72	1,34

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2014 roku – 4,1609 zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4,1472 zł; na dzień 30 czerwca 2013 roku: 4,3292 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 półrocza 2014 roku – 4,1784 zł (I półrocza 2013 roku: 4,2140 zł).



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2014 ROKU**

**SIERPIEŃ 2014**



## SPIS TREŚCI

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>8</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>9</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>10</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>11</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>12</b>
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)	12
2. Oświadczenie o zgodności	12
3. Znaczące zasady rachunkowości	12
4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	13
5. Zarządzanie ryzykiem	15
6. Wynik z tytułu odsetek	25
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	25
8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	26
9. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	26
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	26
11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	27
12. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	28
13. Podatek dochodowy	29
14. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach	29
15. Należności od banków	30
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30
17. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	32
18. Należności od klientów	32
19. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
20. Zobowiązania wobec banków	33
21. Zobowiązania wobec klientów	34
22. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności	34
23. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	35
24. Sezonowość lub cykliczność działalności	37
25. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
26. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	38
27. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	38
28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	38
29. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	38
30. Informacja o akcjonariuszach	39
31. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	39

<b>32. Jednostki powiązane</b>	<b>40</b>
<b>33. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym</b>	<b>41</b>
<b>34. Inne istotne informacje</b>	<b>42</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres	Nota	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
		01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<i>w tys. zł</i>					
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	387 824	767 282	412 331	854 196
Koszty odsetek i podobne koszty	6	(85 703)	(172 078)	(101 794)	(216 567)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	6	<b>302 121</b>	<b>595 204</b>	<b>310 537</b>	<b>637 629</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	192 838	378 846	194 407	387 841
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(25 708)	(54 719)	(29 277)	(59 081)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	7	<b>167 130</b>	<b>324 127</b>	<b>165 130</b>	<b>328 760</b>
Przychody z tytułu dywidend		5 682	5 682	4 225	4 225
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	105 944	231 325	117 092	237 853
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	9	65 656	105 288	81 334	253 298
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych		-	2 855	-	1 844
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-	(709)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	14 860	30 579	13 633	33 654
Pozostałe koszty operacyjne	10	(10 270)	(22 712)	(13 314)	(23 879)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	10	<b>4 590</b>	<b>7 867</b>	<b>319</b>	<b>9 775</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	11	(310 472)	(606 582)	(317 596)	(648 893)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(17 850)	(36 184)	(13 389)	(26 795)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		144	297	94	162
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	12	(4 377)	(1 997)	29 198	18 728
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>318 568</b>	<b>627 173</b>	<b>376 944</b>	<b>816 586</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		322	313	(1 239)	(1 366)
<b>Zysk brutto</b>		<b>318 890</b>	<b>627 486</b>	<b>375 705</b>	<b>815 220</b>
Podatek dochodowy	13	(52 641)	(113 587)	(75 358)	(159 446)
<b>Zysk netto</b>		<b>266 249</b>	<b>513 899</b>	<b>300 347</b>	<b>655 774</b>
W tym:					
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej			513 899		655 774
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)			3,93		5,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			3,93		5,02

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
		01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<i>w tys. zł</i>	Nota				
<b>Zysk netto</b>		<b>266 249</b>	<b>513 899</b>	<b>300 347</b>	<b>655 774</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	14	74 011	45 927	(100 377)	(286 071)
Różnice kursowe		(79)	102	1 055	1 701
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>73 932</b>	<b>46 029</b>	<b>(99 322)</b>	<b>(284 370)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>340 181</b>	<b>559 928</b>	<b>201 025</b>	<b>371 404</b>

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej			559 928		371 404
-------------------------------------------------------------	--	--	---------	--	---------

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tys. zł</i>	Stan na dzień	30.06.2014	31.12.2013
	Nota		
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 223 516	778 464
Należności od banków	15	4 628 034	3 539 927
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	6 990 515	5 751 829
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	12 857 655	17 616 041
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		8 126	7 814
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		13 671	15 280
Należności od klientów	18	16 999 632	15 231 327
Rzeczowe aktywa trwałe		377 406	384 581
Wartości niematerialne		1 402 198	1 417 363
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 383	80 854
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	190 884	203 132
Inne aktywa		667 979	359 039
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		13 544	12 738
<b>Aktywa razem</b>		<b>45 374 543</b>	<b>45 398 389</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	20	4 051 384	6 378 436
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	5 775 176	4 196 896
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	24 710
Zobowiązania wobec klientów	21	26 299 341	26 568 765
Rezerwy		62 148	89 284
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 395	84
Inne zobowiązania		2 241 505	832 950
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>38 441 949</b>	<b>38 091 125</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 000 298	2 997 759
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 964	(42 963)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 898 679	2 859 388
Zyski zatrzymane		508 015	970 442
<b>Kapitał własny y razem</b>		<b>6 932 594</b>	<b>7 307 264</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>45 374 543</b>	<b>45 398 389</b>

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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 2014 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 997 759</b>	<b>(42 963)</b>	<b>2 859 388</b>	<b>970 442</b>	-	<b>7 307 264</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	45 927	102	513 899	-	559 928
zysk netto	-	-	-	-	513 899	-	513 899
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	102	-	-	102
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	45 927	-	-	-	45 927
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(934 598)	-	(934 598)
Transfer na kapitały	-	2 539	-	39 189	(41 728)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 000 298</b>	<b>2 964</b>	<b>2 898 679</b>	<b>508 015</b>	-	<b>6 932 594</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 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:	-	-	(286 071)	1 701	655 774	-	371 404
zysk netto	-	-	-	-	655 774	-	655 774
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1 701	-	-	1 701
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(286 071)	-	-	-	(286 071)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(756 519)	-	(756 519)
Transfer na kapitały	-	(13 621)	-	221 804	(208 183)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 997 759</b>	<b>(28 280)</b>	<b>2 860 571</b>	<b>653 612</b>	-	<b>7 006 300</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 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:	-	-	(300 754)	414	972 708	-	672 368
zysk netto	-	-	-	-	972 708	-	972 708
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	414	-	-	414
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(300 754)	-	-	-	(300 754)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(756 519)	-	(756 519)
Transfer na kapitały	-	(13 621)	-	221 908	(208 287)	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 997 759</b>	<b>(42 963)</b>	<b>2 859 388</b>	<b>970 442</b>	-	<b>7 307 264</b>

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Za okres	01.01. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk netto</b>		<b>513 899</b>	<b>655 774</b>
<b>II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>		<b>(846 764)</b>	<b>(1 059 803)</b>
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		113 587	159 446
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(313)	1 366
Amortyzacja		36 184	26 795
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		3 131	(19 219)
Zmiana stanu rezerw		917	3 827
Wynik z tytułu odsetek		(595 204)	(637 629)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(292)	(158)
Inne korekty		(10 784)	(12 389)
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>		<b>(452 774)</b>	<b>(477 961)</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>239 604</b>	<b>(2 963 788)</b>
Zmiana stanu należności od banków		(1 286 189)	(241 475)
Zmiana stanu należności od klientów		(1 768 780)	(792 209)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		4 836 341	611 598
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży		1 537	4 716
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(1 245 521)	(2 013 659)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia		(1 174)	(185)
Zmiana stanu innych aktywów		(296 610)	(532 574)
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>		<b>(633 594)</b>	<b>2 381 946</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(2 370 925)	4 671 946
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(261 831)	(1 896 194)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		1 578 280	(1 002 583)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(24 710)	-
Zmiana stanu innych zobowiązań		445 592	608 777
<b>Odsetki otrzymane</b>		<b>751 410</b>	<b>760 079</b>
<b>Odsetki zapłacone</b>		<b>(175 345)</b>	<b>(218 451)</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>		<b>(27 818)</b>	<b>(167 492)</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>215 382</b>	<b>(29 893)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(15 734)	(15 352)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		2 347	3 400
Nabycie wartości niematerialnych		(3 461)	(31 898)
Zbycie aktywów/zobowiązań trwałych przeznaczonych do zbycia		147	88
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(16 701)</b>	<b>(43 762)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Dywidendy wypłacone		(383)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		104 283	103 777
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(56 474)	(37 934)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>47 426</b>	<b>65 843</b>
<b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>		<b>1 070</b>	<b>9 341</b>
<b>E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto</b>		<b>247 177</b>	<b>1 529</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 120 162</b>	<b>1 544 322</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 367 339</b>	<b>1 545 851</b>

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A., który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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 Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Handlowy-Leasing Sp. z o.o., Handlowy Investmens S.A., PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Struktura jednostek Grupy w I półroczu 2014 roku nie uległa zmianie.

### 2. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 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 2014 r., poz. 133) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2014 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 18 sierpnia 2014 roku.

### 3. Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półroczu 2014 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Od 1 stycznia 2014 roku weszły w życie nowe standardy: MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”, zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, KIMSF 21 oraz zmiany do MSR 32, 36 i 39. Nowe standardy i zmiany standardów nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich pierwszego zastosowania.

KIMSF 21 „Opłaty publiczne” został przyjęty do stosowania w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie. Nie oczekuje się, aby miał znaczący wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Jednakże, może mieć znaczący wpływ na śródroczne sprawozdania finansowe Grupy.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2014 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 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz od 1 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz od 1 kwietnia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

#### **4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

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

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

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

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. – 30.06.2014			01.01. – 30.06.2013		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	268 660	326 544	595 204	298 207	339 422	637 629			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(25 941)	25 941	-	(17 576)	17 576	-			
przychody wewnętrzne	-	25 941	25 941	-	17 576	17 576			
koszty wewnętrzne	(25 941)	-	(25 941)	(17 576)	-	(17 576)			
Wynik z tytułu prowizji	142 020	182 107	324 127	158 040	170 720	328 760			
Przychody z tytułu dywidend	2 114	3 568	5 682	1 294	2 931	4 225			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	215 920	15 405	231 325	221 365	16 488	237 853			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	105 288	-	105 288	253 298	-	253 298			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 855	-	2 855	1 844	-	1 844			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(709)	-	(709)	-	-	-			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 913	(12 046)	7 867	19 749	(9 974)	9 775			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(265 517)	(341 065)	(606 582)	(291 057)	(357 836)	(648 893)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(12 055)	(24 129)	(36 184)	(13 154)	(13 641)	(26 795)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	296	1	297	92	70	162			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(1 967)	(30)	(1 997)	(20 856)	39 584	18 728			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>476 818</b>	<b>150 355</b>	<b>627 173</b>	<b>628 822</b>	<b>187 764</b>	<b>816 586</b>			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	313	-	313	(1 366)	-	(1 366)			
<b>Zysk brutto</b>	<b>477 131</b>	<b>150 355</b>	<b>627 486</b>	<b>627 456</b>	<b>187 764</b>	<b>815 220</b>			
Podatek dochodowy			(113 587)			(159 446)			
<b>Zysk netto</b>			<b>513 899</b>			<b>655 774</b>			

w tys. zł	Stan na dzień 30.06.2014			31.12.2013		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>39 441 274</b>	<b>5 933 269</b>	<b>45 374 543</b>	<b>39 816 056</b>	<b>5 582 333</b>	<b>45 398 389</b>
aktywa wyceniane metodą praw własności	8 126	-	8 126	7 814	-	7 814
aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	13 544	13 544	-	12 738	12 738
<b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b>	<b>36 056 768</b>	<b>9 317 775</b>	<b>45 374 543</b>	<b>36 070 064</b>	<b>9 328 325</b>	<b>45 398 389</b>
zobowiązania	30 642 249	7 799 700	38 441 949	30 416 864	7 674 261	38 091 125

## 5. Zarządzanie ryzykiem

### Ryzyko kredytowe

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

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

Grupa rozpoznaje i zarządza ryzykiem kredytowym kontrahenta w transakcjach instrumentami finansowymi w oparciu o wewnętrzne limity na zaangażowanie przedzaliczeniowe i rozliczeniowe. Ekspozycjom tym nadawane są również ratingi kredytowe.

W I półroczu 2014 roku Grupa nie wprowadziła istotnych zmian w zakresie systemów oraz procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Natomiast w odpowiedzi na zmiany warunków rynkowych oraz zmiany środowiska prawno-regulacyjnego wprowadzono zmiany w zakresie zasad i procedur udzielania kredytów.

Poniżej został zaprezentowany portfel Grupy, pogrupowany na należności klientów ze stwierdzoną utratą wartości oraz należności bez utraty wartości. Zaprezentowano również szczegóły odpisów z tytułu utraty wartości. W ramach należności ze stwierdzoną utratą wartości wyodrębnia się portfel zarządzany na podstawie indywidualnej klasyfikacji (należności oceniane indywidualnie) oraz portfel zarządzany na bazie dni zaległości w spłacie (należności oceniane portfelowo). Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości klasyfikowane są na podstawie wewnętrznych ratingów ryzyka przyjmujących wartości od 1 do 7, przy czym kategoria ryzyka 1 jest ratingiem najlepszym.

Wewnętrzne ratingi ryzyka są nadawane w kompleksowym procesie oceny kredytowej, na który składają się modele i metodyki ratingowe, dodatkowe korekty wynikające m.in. z posiadanego wsparcia i z zabezpieczenia oraz wszelkie inne zdefiniowane procesy stosowane w celu uzyskania ratingów ryzyka.

Rating ryzyka określa prawdopodobieństwo naruszenia umowy przez dłużnika ze zobowiązań w okresie jednego roku. Ratingi od 1 do 4- włącznie są traktowane, jako odpowiednik ratingów z poziomu inwestycyjnego zewnętrznych agencji oceny wiarygodności kredytowej, co oznacza, że świadczą o niskim bądź średnim poziomie ryzyka kredytowego. Ratingi poniżej 4- świadczą o podwyższonym poziomie ryzyka kredytowego, przy czym rating 7 oznacza wysokie ryzyko kredytowe i niską zdolność do obsługi zobowiązań nawet przy sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

W przypadku klientów Sektora Bankowości Detalicznej podstawowym kryterium rozpoznania utraty wartości jest wystąpienie opóźnień w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych, minimalnej kwoty do zapłaty, prowizji lub przekroczenia dozwolonego salda. Na potrzeby wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości przyjmuje się, że kryterium to spełnione jest w przypadku wystąpienia opóźnienia w spłacie równego lub przekraczającego 90 dni na moment wyliczenia utraty wartości.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2014	31.12.2013
Należności od banków (brutto)	15	4 628 711	3 541 100
Należności od klientów korporacyjnych (brutto)	18	11 792 194	10 396 272
Należności od klientów indywidualnych (brutto)	18	6 137 325	5 819 088
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	3 088 883	2 215 673
Instrumenty pochodne	16	3 901 100	3 531 126
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	12 857 655	17 616 041
Inne aktywa finansowe		584 635	295 782
Zobowiązania warunkowe udzielone	29	15 646 629	15 901 139
		<b>58 637 132</b>	<b>59 316 221</b>

Struktura portfela zaangażowań wobec klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2014			31.12.2013		
	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości</b>						
<b>Należności oceniane indywidualnie</b>						
<b>Wartość brutto</b>	<b>461 373</b>	<b>9 053</b>	-	<b>508 212</b>	<b>8 400</b>	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	367 629	3 067	-	371 075	3 084	-
<b>Wartość netto</b>	<b>93 744</b>	<b>5 986</b>	-	<b>137 137</b>	<b>5 316</b>	-
<b>Należności oceniane portfelowo</b>						
<b>Wartość brutto</b>	<b>60 596</b>	<b>585 948</b>	-	<b>75 957</b>	<b>636 745</b>	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	45 937	435 683	-	50 802	471 977	-
<b>Wartość netto</b>	<b>14 659</b>	<b>150 265</b>	-	<b>25 155</b>	<b>164 768</b>	-
<b>Należności bez utraty wartości</b>						
<b>wg ratingu ryzyka</b>						
rating ryzyka 1-4-	7 516 523	-	4 607 661	5 802 138	-	3 272 899
rating ryzyka +5-6-	3 565 244	-	20 412	3 806 562	-	267 476
rating ryzyka +7 i powyżej	188 458	-	638	203 403	-	725
<b>wg przeterminowania należności</b>						
bez opóźnień w spłacie	-	5 255 516	-	-	4 898 946	-
1-30 dni	-	232 327	-	-	212 290	-
31-90 dni	-	54 481	-	-	62 707	-
<b>Wartość brutto</b>	<b>11 270 225</b>	<b>5 542 324</b>	<b>4 628 711</b>	<b>9 812 103</b>	<b>5 173 943</b>	<b>3 541 100</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	24 231	53 340	677	26 348	60 747	1 173
<b>Wartość netto</b>	<b>11 245 994</b>	<b>5 488 984</b>	<b>4 628 034</b>	<b>9 785 755</b>	<b>5 113 196</b>	<b>3 539 927</b>
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>11 354 397</b>	<b>5 645 235</b>	<b>4 628 034</b>	<b>9 948 047</b>	<b>5 283 280</b>	<b>3 539 927</b>

w tys. zł	30.06.2014			31.12.2013		
	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na należności z rozpoznaną utratą wartości</b>						
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie	367 629	3 067	-	371 075	3 084	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo	45 937	435 683	-	50 802	471 977	-
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty wg ratingu ryzyka</b>						
rating ryzyka 1-4-	2 167	-	535	1 457	-	303
rating ryzyka +5-6-	14 883	-	142	17 191	-	859
rating ryzyka +7 i powyżej	7 181	-	-	7 700	-	11
<b>wg przeterminowania należności</b>						
bez opóźnień w spłacie	-	20 201	-	-	22 628	-
1-30 dni	-	13 872	-	-	14 764	-
31-90 dni	-	19 267	-	-	23 355	-
	<b>24 231</b>	<b>53 340</b>	<b>677</b>	<b>26 348</b>	<b>60 747</b>	<b>1 173</b>
<b>Łączne odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>437 797</b>	<b>492 090</b>	<b>677</b>	<b>448 225</b>	<b>535 808</b>	<b>1 173</b>

W przypadku należności od klientów indywidualnych bez utraty wartości i bez opóźnień w spłacie, Grupa analizuje jakość portfela kredytowego pod kątem historii przeterminowania. Z kwoty 5 255 516 tys. zł na dzień 30 czerwca 2014 roku (4 898 946 tys. zł na koniec 2013 roku) kwota 268 749 tys. zł dotyczy należności, które od momentu powstania przynajmniej raz przekroczyły 30 dni opóźnienia w spłacie (lecz nie przekroczyły 90 dni) oraz kwota 7 544 tys. zł dotyczy należności, które przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie (odpowiednio 243 256 tys. zł oraz 7 726 tys. zł na koniec 2013 roku).

Należności bez utraty wartości według przeterminowania

w tys. zł	30.06.2014			31.12.2013		
	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów korporacyjnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
<b>Należności objęte odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty</b>						
Należności nieprzeterminowane	11 242 312	5 255 516	4 628 710	9 715 024	4 898 946	3 541 100
Należności przeterminowane, w tym:	27 914	286 808	-	97 079	274 997	-
1-30 dni	13 480	232 327	-	88 681	212 290	-
<b>Wartość brutto</b>	<b>11 270 226</b>	<b>5 542 324</b>	<b>4 628 710</b>	<b>9 812 103</b>	<b>5 173 943</b>	<b>3 541 100</b>

### Struktura instrumentów pochodnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.06.2014			31.12.2013		
	Transakcje z klientami korporacyjnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami	Transakcje z klientami korporacyjnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami
<b>Instrumenty pochodne wg ratingu ryzyka</b>						
rating ryzyka 1-4-	213 035	-	3 656 505	186 040	-	3 313 078
rating ryzyka +5-6-	7 007	-	21 100	13 474	-	16 600
rating ryzyka +7 i powyżej	3 449	-	4	1 920	-	13
<b>Razem</b>	<b>223 491</b>	<b>-</b>	<b>3 677 609</b>	<b>201 434</b>	<b>-</b>	<b>3 329 691</b>

Poniżej zaprezentowano podział ekspozycji w portfelu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz w portfelu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według ratingów agencji Fitch.

Portfel dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 30 czerwca 2014 roku w kwocie 3 088 883 tys. zł (2 215 673 tys. zł na koniec 2013 roku) obejmuje dłużne papiery wartościowe o ratingu emitenta A w kwocie 2 247 849 tys. zł (1 938 149 tys. zł na koniec 2013 roku) oraz BBB- w kwocie 841 034 tys. zł (277 524 tys. zł na koniec 2013 roku).

Portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 12 857 655 tys. zł na dzień 30 czerwca 2014 roku (17 616 041 tys. zł na koniec 2013 roku) obejmuje w całości dłużne papiery wartościowe o ratingu emitenta A.

Inne aktywa finansowe w kwocie 584 635 tys. zł na dzień 30 czerwca 2014 roku (295 782 tys. zł na koniec 2013 roku) obejmują należności brutto z opóźnieniem w spłacie przekraczającym 90 dni w wysokości 1 267 tys. zł (6 346 tys. zł na koniec 2013 roku).

### Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.06.2014		31.12.2013	
	Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych	Zobowiązania wobec banków
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone wg ratingu ryzyka</b>				
rating ryzyka 1-4-	7 791 432	217 793	7 792 063	411 916
rating ryzyka +5-6-	2 170 420	10 462	2 492 482	7 966
rating ryzyka +7 i powyżej	191 659	-	191 985	-
<b>Razem</b>	<b>10 153 511</b>	<b>228 255</b>	<b>10 476 530</b>	<b>419 882</b>

W przypadku zobowiązań warunkowych udzielonych klientom indywidualnym, Grupa analizuje jakość zobowiązań pod kątem historii przeterminowania należności kredytowych tych klientów. Z kwoty 5 264 863 tys. zł na dzień 30 czerwca 2014 roku (5 004 727 tys. zł na koniec 2013 roku) kwota 250 676 tys. zł dotyczy zobowiązań wobec tych klientów, których należności kredytowe od momentu powstania przynajmniej raz przekroczyły 30 dni opóźnienia w spłacie (lecz nie przekroczyły 90 dni) oraz kwota 1 585 tys. zł dotyczy zobowiązań wobec tych klientów, których należności kredytowe przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie (odpowiednio 221 064 tys. zł oraz 1 476 tys. zł na koniec 2013 roku).

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

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Wartość brutto</b>		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	1 116 970	1 229 314
Należności oceniane indywidualnie	470 426	516 612
Należności oceniane portfelowo	646 544	712 702
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	21 441 260	18 527 146
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>22 558 230</b>	<b>19 756 460</b>

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	852 316	896 938
Należności oceniane indywidualnie	370 696	374 159
Należności oceniane portfelowo	481 620	522 779
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	78 248	88 268
<b>Łączne odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>930 564</b>	<b>985 206</b>
<b>Wartość netto</b>		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	264 654	332 376
Należności oceniane indywidualnie	99 730	142 453
Należności oceniane portfelowo	164 924	189 923
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	21 363 012	18 438 878
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>21 627 666</b>	<b>18 771 254</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>76,3%</b>	<b>73,0%</b>

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

W Grupie na dzień 30 czerwca 2014 roku finansowy efekt uwzględnienia odzysku z przyjętych zabezpieczeń dla należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości w analizie indywidualnej wyniósł 85 429 tys. zł (30 czerwca 2013 roku: 149 685 tys. zł). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych odpisów z tytułu utraty wartości przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu nie zostały uwzględnione przepływy z tych zabezpieczeń.

## Ryzyko płynności

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

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest terminowe wywiązanie się Grupy z wszystkich zobowiązań wobec swoich klientów oraz zabezpieczenie środków w celu terminowego rozliczenia wszystkich transakcji na rynku pieniężnym.

W okresie pierwszej połowy 2014 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem płynności.

Poniżej przedstawione zostały wielkości skumulowanej urealnionej luki płynności oraz poziom aktywów płynnych na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2014 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	10 364 203	-	-	-	35 010 340
Zobowiązania	5 465 424	54 211	1 976 662	57 685	37 820 561
Luka bilansowa w danym okresie	4 898 779	(54 211)	(1 976 662)	(57 685)	(2 810 221)
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	6 908 381	4 886 041	9 047 586	11 996 733	11 639 863
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	6 868 005	4 944 549	8 019 701	13 072 308	11 917 381
Luka pozabilansowa w danym okresie	40 376	(58 508)	1 027 885	(1 075 575)	(277 518)
Luka skumulowana	4 939 155	4 826 436	3 877 659	2 744 399	(343 340)

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2013 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	11 891 135	330 718	10 000	-	33 166 536
Zobowiązania	8 923 893	643 002	1 485 820	29 156	34 316 518
Luka bilansowa w danym okresie	2 967 242	(312 284)	(1 475 820)	(29 156)	(1 149 982)
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	15 932 787	894 564	6 969 708	9 803 307	13 624 421
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	15 995 106	1 074 591	7 083 140	9 848 427	13 559 271
Luka pozabilansowa w danym okresie	(62 319)	(180 027)	(113 432)	(45 120)	65 150
Luka skumulowana	2 904 923	2 412 612	823 360	749 084	(335 748)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	20 764 228	20 243 696	520 532
rachunek nostro w NBP i stabilna część gotówki	916 590	411 982	504 608
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	6 989 983	2 215 673	4 774 310
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 857 655	17 616 041	(4 758 386)
Skumulowana luka płynności do 1 roku	3 877 659	823 360	3 054 299
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka	Pozytywna luka	

## Ryzyko rynkowe

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

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

W okresie pierwszej połowy 2014 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem rynkowym.

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

Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- analiza luki stopy procentowej,
- metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close)/całkowitego zwrotu z portfela (Total Return),
- metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE),
- testy warunków skrajnych.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy.

Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji.

Przyjmuje się, że:

- transakcje ze stałą stopą oprocentowania (takie jak: depozyty terminowe, lokaty międzybankowe, portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o oprocentowaniu stałym, kredyty udzielone zarówno spłacane w całości w dniu zapadalności, jak i spłacane w ratach) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty zapadalności lub wymagalności,
- transakcje ze stopą zmienną, aktualizowaną w cyklicznych stałych okresach (głównie kredyty udzielone z oprocentowaniem ustalonym w oparciu o stopę np. WIBOR 1M) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty najbliższej aktualizacji oprocentowania,
- transakcje o oprocentowaniu zmiennym administrowanym (tzn. zmiana wysokości oprocentowania oraz jej termin zastrzeżona jest do wyłącznej decyzji Banku), bądź o niezdefiniowanym terminie zapadalności lub aktualizacji oprocentowania klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie historycznie zaobserwowanych lub ekspercko przyjętych przesunięć momentu i wielkości zmiany oprocentowania danej pozycji w stosunku do zmiany rynkowych stóp procentowych (model minimalizacji zmienności marży na produkcie). W Grupie do tych transakcji/pozycji bilansu zalicza się m.in: rachunki bieżące, kredyty kartowe, kredyty w rachunku bieżącym. Dodatkowo uwzględnia się wcześniejsze spłaty kredytów w oparciu o analizę faktycznych spłat dokonywanych przez klientów przed terminem i na tej podstawie ustalany jest profil aktualizacji oprocentowania produktu, dotyczy to w szczególności kredytów ratalnych,
- transakcje niewrażliwe na zmiany stóp procentowych, do których zalicza się gotówkę, majątek trwały, kapitał, pozostałe aktywa/pasywa, zalicza się do najdłuższego pasma przeszacowania,
- transakcje bezpośrednio zawierane przez Departament Skarbu na potrzeby zarządzania ryzykiem stóp procentowych oraz płynności (portfel własny Departamentu Skarbu) klasyfikowane są do odpowiednich pasm przeszacowania zawsze na podstawie dat zawartych w kontrakcie.

Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (*Value-at-Close*) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań.

Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna, analogiczna do wskaźnika czynników wrażliwości (*Factor Sensitivity*) w przypadku portfeli handlowych. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat.

Poniżej przedstawione są miary IRE dla Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

w tys. zł	30.06.2014		31.12.2013	
	IRE 12M	IRE 5L	IRE 12M	IRE 5L
PLN	58 932	214 324	51 840	213 324
USD	3 476	(13 831)	5 610	7 076
EUR	26 992	14 166	16 515	(5 735)

Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.

Grupa dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move) i kryzysowe (stress move) występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Grupy.

Biurow Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Skarbu prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w Grupie. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży:

- zarządzanie płynnością finansową,
- zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Skarbu z innych jednostek organizacyjnych Banku lub podmiotów Grupy,
- otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Grupy przez Pion Skarbu.

Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.

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

w tys. zł	30.06.2014			Ogółem w okresie 01.01.2014 – 30.06.2014		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(1 366)	(1 366)	-	(1 529)	(2 490)	(875)
USD	(365)	(365)	-	(259)	(382)	(119)
EUR	(513)	(513)	-	(686)	(774)	(502)

w tys. zł	31.12.2013			Ogółem w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(911)	(1 799)	888	(1 782)	(2 769)	(911)
USD	(118)	(118)	-	(136)	(357)	-
EUR	(503)	(647)	144	(567)	(831)	(110)

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

Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

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

Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji).

W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01 (Dolar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym) spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę.

W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie.

W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej).

Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfeli handlowych, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (VaR). Miara VaR jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Grupy wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania.

Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych.

W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami.

Grupa notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.

Wartości znaczących ekspozycji na ryzyko stóp procentowych portfeli handlowych w ujęciu miary DV01 w okresie I półrocza 2014 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013	W okresie		
			01.01.2014 – 30.06.2014		
			Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	234	164	(24)	650	(452)
EUR	(97)	(76)	(203)	53	(565)
USD	39	65	14	128	(141)

Struktura walutowa utrzymywanych pozycji w I półroczu 2014 roku nie zmieniła się w porównaniu z rokiem 2013, nadal dominowały pozycje w walucie krajowej, USD i EUR. Średnie wielkości ekspozycji na ryzyko stóp procentowych w EUR i PLN pozostawały na poziomie podobnym do tego w 2013 roku, podczas gdy pozycje denominowane w USD były niższe. Średni apetyt na ryzyko w instrumentach denominowanych w PLN wyniósł (24) tys. zł, a pozycji w EUR (203) tys. zł. Największe ekspozycje przyjmowane były w walucie krajowej i EUR i wynosiły odpowiednio (452) tys. zł oraz (565) tys. zł.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie I półrocza 2014 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013	W okresie		
			1.01.2014 – 30.06.2014		
			Średnia	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	1 869	1 629	780	2 397	180
Ryzyko stóp procentowych	2 849	3 803	6 131	9 709	2 849
Ryzyko spreadu	9 174	8 068	8 787	10 022	7 259
<b>Ryzyko ogółem</b>	<b>10 304</b>	<b>9 181</b>	<b>10 852</b>	<b>13 100</b>	<b>8 336</b>

Ogólny średni poziom ryzyka cenowego portfeli handlowych w pierwszej połowie roku 2014 był o 25% niższy od średniego poziomu zanotowanego w 2013 roku i kształtował się na poziomie około 11 mln zł, głównie jako wynik zmniejszenia ekspozycji na ryzyko zmiany spreadu bazowego w transakcjach dwuwalutowych. Jeśli chodzi o maksymalne poziomy ryzyka, to w przypadku ryzyka zmiany spreadu i ryzyka cenowego całego portfela handlowego również one były niższe w porównaniu z rokiem ubiegłym. Maksymalny poziom ryzyka cenowego osiągnął wartość 13,1 mln zł, podczas gdy w 2013 roku był na poziomie 22,2 mln zł.

## Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

## Ekspozycja walutowa Grupy

Ekspozycję walutową Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

**30.06.2014**

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	3 373 851	5 849 840	6 148 195	3 525 085	147 121
USD	3 013 202	2 071 389	2 783 895	3 777 460	(51 752)
GBP	160 940	175 263	12 677	1 256	(2 902)
CHF	646 483	80 026	21 884	585 776	2 565
Pozostałe waluty	832 690	355 122	1 113 898	1 590 002	1 464
	<b>8 027 166</b>	<b>8 531 640</b>	<b>10 080 549</b>	<b>9 479 579</b>	<b>96 946</b>

**31.12.2013**

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	3 964 022	6 553 434	6 979 618	4 292 134	98 072
USD	1 987 796	2 792 078	3 379 668	2 588 651	(13 265)
GBP	165 567	172 209	5 967	-	(675)
CHF	474 588	73 070	25 111	426 431	198
Pozostałe waluty	351 448	343 074	344 564	354 871	(1 933)
	<b>6 943 421</b>	<b>9 933 865</b>	<b>10 734 928</b>	<b>7 662 087</b>	<b>82 397</b>

## Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, jak również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

W I półroczu 2014 roku Grupa prowadziła prace mające na celu dostosowywanie procesów i procedur wewnętrznych do wymogów nowej Rekomendacji D. Podejmowane działania mają na celu udoskonalenie zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego. Wyznaczony przez KNF termin na dostosowanie banków do wymogów Rekomendacji D upływa 31 grudnia 2014 roku. Grupa nie przewiduje trudności w dotrzymaniu wyznaczonego terminu.

## Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2014 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik wypłacalności ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## 6. Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	6 675	13 120	6 294	13 693
należności od banków	16 155	29 081	13 930	23 824
należności od klientów, z tego:	247 290	486 271	260 759	551 445
podmiotów sektora finansowego	4 504	10 891	9 338	21 328
podmiotów sektora niefinansowego	242 786	475 380	251 421	530 117
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	91 657	198 534	102 484	211 885
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	26 047	40 276	28 864	53 349
	<b>387 824</b>	<b>767 282</b>	<b>412 331</b>	<b>854 196</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
zobowiązań wobec banków	(11 151)	(20 051)	(11 817)	(24 357)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(22 901)	(46 185)	(22 215)	(47 350)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(50 666)	(101 429)	(66 853)	(143 157)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(985)	(1 771)	(909)	(1 703)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	-	(2 642)	-	-
	<b>(85 703)</b>	<b>(172 078)</b>	<b>(101 794)</b>	<b>(216 567)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>302 121</b>	<b>595 204</b>	<b>310 537</b>	<b>637 629</b>

Przychody odsetkowe za I półrocze 2014 roku zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 3 720 tys. zł (za I półrocze 2013 roku: 5 414 tys. zł).

## 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	35 409	68 926	37 980	72 649
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	61 354	121 024	58 155	113 714
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 059	54 874	26 583	52 758
z tytułu usług powierniczych	28 411	54 306	25 432	49 702
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	909	1 990	1 389	2 902
z tytułu działalności maklerskiej	19 137	38 257	20 770	52 163
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 334	13 081	6 304	13 384
z tytułu udzielonych gwarancji	3 457	7 540	3 260	6 777
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 439	2 932	1 392	2 799
inne	8 329	15 916	13 142	20 993
	<b>192 838</b>	<b>378 846</b>	<b>194 407</b>	<b>387 841</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(11 814)	(25 928)	(13 222)	(28 674)
z tytułu działalności maklerskiej	(5 448)	(11 492)	(6 078)	(12 392)
z tytułu opłat KDPW	(5 027)	(10 190)	(5 209)	(10 249)
z tytułu opłat brokerskich	(836)	(1 999)	(1 425)	(2 383)
inne	(2 583)	(5 110)	(3 343)	(5 383)
	<b>(25 708)</b>	<b>(54 719)</b>	<b>(29 277)</b>	<b>(59 081)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>167 130</b>	<b>324 127</b>	<b>165 130</b>	<b>328 760</b>

Wynik z tytułu prowizji za I półrocze 2014 roku zawiera przychody prowizyjne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 124 123 tys. zł (za I półrocze 2013 roku: 117 035 tys. zł) oraz koszty prowizyjne w kwocie 25 928 tys. zł (za I półrocze 2013 roku: 28 674 tys. zł).

## 8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 01.04. - 30.06. 2014	I półrocze 01.01. - 30.06. 2014	II kwartał 01.04. - 30.06. 2013	I półrocze 01.01. - 30.06. 2013
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
: instrumentów dłużnych	47 433	66 430	4 569	14 019
: instrumentów kapitałowych	32	469	396	777
: instrumentów pochodnych, w tym:	(4 635)	19 945	35 957	54 008
na stopę procentową	(4 611)	19 749	35 555	53 081
	<b>42 830</b>	<b>86 844</b>	<b>40 922</b>	<b>68 804</b>
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>				
: tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	78 434	174 145	108 169	204 484
: tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(15 320)	(29 664)	(31 999)	(35 435)
	<b>63 114</b>	<b>144 481</b>	<b>76 170</b>	<b>169 049</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>105 944</b>	<b>231 325</b>	<b>117 092</b>	<b>237 853</b>

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji zawiera zmianę stanu rozwiązań (netto) dotyczących korekty wyceny z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta na transakcje związane z instrumentami pochodnymi w kwocie 4 579 tys. zł (za I półrocze 2013 roku: 18 550 tys. zł).

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

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

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

## 9. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 01.04. - 30.06. 2014	I półrocze 01.01. - 30.06. 2014	II kwartał 01.04. - 30.06. 2013	I półrocze 01.01. - 30.06. 2013
Zrealizowane zyski z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	65 656	105 288	81 334	253 298

## 10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 01.04. - 30.06. 2014	I półrocze 01.01. - 30.06. 2014	II kwartał 01.04. - 30.06. 2013	I półrocze 01.01. - 30.06. 2013
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Przychody z tytułu świadczonych usług na rzecz jednostek powiązanych	3 103	5 401	1 546	6 499
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	2 241	4 460	1 637	3 328
Przychody z tytułu rozliczenia podatku od towarów i usług (VAT) za lata ubiegłe	-	-	4 207	6 200

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
nne	9 516	20 718	6 243	17 627
	<b>14 860</b>	<b>30 579</b>	<b>13 633</b>	<b>33 654</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
koszty postępowania ugodowego i windykacji	(6 186)	(11 147)	(4 815)	(9 958)
koszty dotyczące wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	(369)	-	-
koszty dotyczące utrzymania aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(162)	(320)	(95)	(181)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne (netto)	1 701	(275)	(1 324)	(2 705)
nne	(5 623)	(10 601)	(7 080)	(11 035)
	<b>(10 270)</b>	<b>(22 712)</b>	<b>(13 314)</b>	<b>(23 879)</b>
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>4 590</b>	<b>7 867</b>	<b>319</b>	<b>9 775</b>

## 11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<b>Koszty pracownicze</b>				
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(103 627)	(212 936)	(111 792)	(230 919)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(5 582)	(13 006)	(5 696)	(13 971)
Premie i nagrody, w tym:	(32 593)	(52 409)	(31 100)	(70 396)
pracownicze świadczenia kapitałowe	(5 863)	(7 568)	(16 390)	(28 027)
koszty ubezpieczeń społecznych	(18 039)	(39 725)	(19 978)	(42 687)
	<b>(154 259)</b>	<b>(305 070)</b>	<b>(162 870)</b>	<b>(344 002)</b>
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>				
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(45 351)	(87 970)	(50 986)	(92 552)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(17 495)	(34 670)	(18 806)	(38 483)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(23 556)	(45 919)	(22 128)	(44 681)
Reklama i marketing	(7 671)	(12 559)	(4 803)	(12 933)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(11 388)	(23 199)	(10 741)	(21 780)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(14 402)	(26 256)	(13 253)	(24 629)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(3 450)	(7 037)	(5 642)	(11 051)
Koszty szkoleń i edukacji	(880)	(1 909)	(2 538)	(3 929)
Koszty nadzoru bankowego	(2 476)	(4 838)	(2 198)	(4 452)
Pozostałe koszty	(29 544)	(57 155)	(23 631)	(50 401)
	<b>(156 213)</b>	<b>(301 512)</b>	<b>(154 726)</b>	<b>(304 891)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu, razem</b>	<b>(310 472)</b>	<b>(606 582)</b>	<b>(317 596)</b>	<b>(648 893)</b>

Koszty pracownicze za I półrocze 2014 roku zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród obecnych i byłych członków Zarządu Banku w wysokości 8 915 tys. zł (za I półrocze 2013 roku: 23 677 tys. zł).

### Zmiana stanu rezerwy restrukturyzacyjnej

Poniżej zaprezentowano zmianę stanu rezerwy restrukturyzacyjnej utworzonej na koszty rozpoczętej w 2013 roku restrukturyzacji zatrudnienia i sieci placówek bankowości detalicznej. Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku dotyczy pozostałej kwoty z utworzonej w 2012 roku rezerwy dotyczącej restrukturyzacji sieci placówek bankowości detalicznej, która została wykorzystana w 2013 roku w kwocie 3 229 tys. zł i rozwiązana w kwocie 512 tys. zł.

w tys. zł	01.01. – 30.06. 2014		01.01. – 30.06. 2013	
	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	53 787	7 034	-	3 741
Zwiększenia:				
utworzenie odpisów	-	1 777	2 040	-
Zmniejszenia:				
wykorzystanie rezerw	(22 763)	(5 290)	-	(2 543)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>31 024</b>	<b>3 521</b>	<b>2 040</b>	<b>1 198</b>

w tys. zł	01.01. – 31.12. 2013	
	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	-	3 741
Zwiększenia:		
utworzenie odpisów	57 720	7 193
Zmniejszenia:		
wykorzystanie rezerw	(3 933)	(3 388)
rozwiązanie rezerw	-	(512)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>53 787</b>	<b>7 034</b>

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

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	(588)	(1 176)	(469)	(1 314)
należności od klientów	(53 578)	(109 547)	(62 291)	(129 220)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(279)	(284)	(1)	(11)
Inne	(1 303)	(3 721)	(2 787)	(5 414)
	<b>(55 748)</b>	<b>(114 728)</b>	<b>(65 548)</b>	<b>(135 959)</b>
<b>Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	347	1 696	698	1 085
należności od klientów	49 482	108 967	70 589	129 657
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	7	521	65	995
odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	143	412	23 441	23 441
	<b>49 979</b>	<b>111 596</b>	<b>94 793</b>	<b>155 178</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>	<b>(5 769)</b>	<b>(3 132)</b>	<b>29 245</b>	<b>19 219</b>
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(6 497)	(13 750)	(8 502)	(16 362)
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	7 889	14 885	8 455	15 871
<b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>1 392</b>	<b>1 135</b>	<b>(47)</b>	<b>(491)</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(4 377)</b>	<b>(1 997)</b>	<b>29 198</b>	<b>18 728</b>

### 13. Podatek dochodowy

#### Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
<b>Bieżący podatek</b>				
Bieżący rok	(53 378)	(121 034)	(40 895)	(92 532)
Korekty z lat ubiegłych	9 637	8 922	-	(3 272)
	<b>(43 741)</b>	<b>(112 112)</b>	<b>(40 895)</b>	<b>(95 804)</b>
<b>Podatek odroczony</b>				
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(8 900)	(1 475)	(34 463)	(63 642)
	<b>(8 900)</b>	<b>(1 475)</b>	<b>(34 463)</b>	<b>(63 642)</b>
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(52 641)</b>	<b>(113 587)</b>	<b>(75 358)</b>	<b>(159 446)</b>

#### Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014	01.04. - 30.06. 2013	01.01. - 30.06. 2013
Zysk brutto	318 890	627 486	375 705	815 220
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(60 589)	(119 222)	(71 384)	(154 892)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:	(2 330)	(5 282)	(5 929)	(3 055)
odpisy z tytułu utraty wartości	(1 835)	(914)	(7 160)	(6 144)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym	(27)	(267)	(86)	(134)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym	4	1 242	(57)	(86)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	917	1 331	2 523	2 552
Pozostałe	9 384	8 611	(425)	(3 831)
<b>Ogółem obciążenie wyniku</b>	<b>(52 641)</b>	<b>(113 587)</b>	<b>(75 358)</b>	<b>(159 446)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>16,51%</b>	<b>18,10%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>

#### Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 30 czerwca 2014 roku związany jest z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży i wynosił (695) tys. zł (30 czerwca 2013 roku: 6 633 tys. zł).

### 14. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

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

w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>(53 041)</b>	<b>10 078</b>	<b>(42 963)</b>
Zmiana wyceny AFS	161 988	(30 778)	131 210
Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat	(105 288)	20 005	(85 283)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>3 659</b>	<b>(695)</b>	<b>2 964</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>Kwota brutto</b>	<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>Kwota netto</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>318 261</b>	<b>(60 470)</b>	<b>257 791</b>
Zmiana wyceny AFS	(99 876)	18 976	(80 900)
Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat	(253 298)	48 127	(205 171)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>(34 913)</b>	<b>6 633</b>	<b>(28 280)</b>

## 15. Należności od banków

Należności od banków (wg struktury rodzajowej)

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Rachunki bieżące	144 256	342 006
Lokaty	1 041 274	614 985
Kredyty i pożyczki	348 853	347 686
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 492 118	1 841 873
Lokaty stanowiące zabezpieczenie	601 571	394 188
Inne należności	639	362
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>4 628 711</b>	<b>3 541 100</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(677)	(1 173)
<b>Łączna wartość netto, razem</b>	<b>4 628 034</b>	<b>3 539 927</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. – 30.06. 2014</b>	<b>01.01. – 30.06. 2013</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>(1 173)</b>	<b>(126)</b>
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(1 176)	(1 314)
inne	(24)	(1)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów	1 696	1 085
inne	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(677)</b>	<b>(356)</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków dotyczyły odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR).

## 16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>		
Obligacje wyemitowane przez:		
banki*	106 382	114 137
Skarb Państwa	2 982 501	2 101 536
	<b>3 088 883</b>	<b>2 215 673</b>
z tego:		
notowane na giełdzie	2 551 183	1 544 888
nienotowane na giełdzie	537 700	670 785
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>532</b>	<b>5 030</b>
z tego:		
notowane na giełdzie	532	5 030

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>3 901 100</b>	<b>3 531 126</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>6 990 515</b>	<b>5 751 829</b>

\*Na dzień 30 czerwca 2014 roku wszystkie papiery wartościowych (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 106 382 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2013 roku: 114 137 tys. zł)

### Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	1 468 888	481 601
Instrumenty pochodne	4 306 288	3 715 295
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>5 775 176</b>	<b>4 196 896</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku aktywa z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi zawierają odpisy dotyczące korekty wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta na niezapadłe transakcje w kwocie 7 049 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 10 065 tys. zł).

### Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2014 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty stopy procentowej	28 833 893	50 068 267	136 919 159	21 794 360	237 615 679	3 706 721	3 817 318
Instrumenty walutowe	15 756 162	6 655 917	4 467 693	25 000	26 904 772	184 165	477 342
Transakcje na papierach wartościowych	2 188 812	-	-	-	2 188 812	1 767	3 188
Transakcje związane z towarami	278 092	140 358	-	-	418 450	8 447	8 440
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>47 056 959</b>	<b>56 864 542</b>	<b>141 386 852</b>	<b>21 819 360</b>	<b>267 127 713</b>	<b>3 901 100</b>	<b>4 306 288</b>

### Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2013 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty stopy procentowej	29 279 105	48 074 990	128 382 483	19 708 033	225 444 611	3 245 616	3 204 747
Instrumenty walutowe	16 993 509	6 265 122	5 075 209	6 766	28 340 606	270 896	495 592
Transakcje na papierach wartościowych	361 102	-	-	-	361 102	1 113	1 520
Transakcje związane z towarami	496 422	479 356	-	-	975 778	13 501	13 436
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>47 130 138</b>	<b>54 819 468</b>	<b>133 457 692</b>	<b>19 714 799</b>	<b>255 122 097</b>	<b>3 531 126</b>	<b>3 715 295</b>

## 17. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
banki centralne	6 498 619	9 748 646
pozostałe banki*	680 508	1 288 739
Skarb Państwa, w tym:	5 678 528	6 578 656
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	1 836 219
<b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>12 857 655</b>	<b>17 616 041</b>
z tego:		
notowane na giełdzie	4 460 121	6 177 716
nienotowane na giełdzie	8 397 534	11 438 325

\*Na dzień 30 czerwca 2014 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowanych przez pozostałe banki w kwocie 268 576 tys. zł jest objętych gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2013 roku: 895 910 tys. zł)

## 18. Należności od klientów

### Należności od klientów (wg struktury rodzajowej)

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>		
Kredyty i pożyczki	518 870	487 673
Skupione wierzytelności	-	2
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	557 814	100 789
Fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie	142 173	136 349
Inne należności	18 650	9 781
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>1 237 507</b>	<b>734 594</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(19 138)	(19 128)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>1 218 369</b>	<b>715 466</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego</b>		
Kredyty i pożyczki	14 071 925	12 921 969
Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1 207 604	718 003
Skupione wierzytelności	1 074 559	1 416 240
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 347	2 173
Inne należności*	335 577	422 381
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>16 692 012</b>	<b>15 480 766</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(910 749)	(964 905)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>15 781 263</b>	<b>14 515 861</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>16 999 632</b>	<b>15 231 327</b>

\*Na dzień 30 czerwca 2014 roku kwota „Inne należności” zawiera należności z tytułu leasingu w kwocie 317 375 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 419 024 tys. zł).

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

w tys. zł	30.06.2014	31.12.2013
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo	(481 620)	(522 779)
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie	(370 696)	(374 159)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(77 571)	(87 095)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, razem</b>	<b>(929 887)</b>	<b>(984 033)</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. – 30.06. 2014</b>	<b>01.01. – 30.06. 2013</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>(984 033)</b>	<b>(1 130 927)</b>
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(109 547)	(129 220)
inne	(208)	(3 390)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów (netto) na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	236	984
spisane należności w ciężar odpisów	53 477	54 931
rozwiązanie odpisów	108 967	129 657
sprzedaż wierzytelności	-	2 748
inne	1 221	482
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(929 887)</b>	<b>(1 074 735)</b>

### Należności z tytułu leasingu finansowego

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	329 030	438 805
Niezrealizowane przychody finansowe	(11 655)	(19 781)
<b>Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego, razem</b>	<b>317 375</b>	<b>419 024</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 62 449 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 62 062 tys. zł).

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

## 19. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	912 427	830 120
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(721 543)	(626 988)
<b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>190 884</b>	<b>203 132</b>

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

## 20. Zobowiązania wobec banków

### Zobowiązania wobec banków (wg struktury rodzajowej)

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Rachunki bieżące	1 087 820	861 508
Depozyty terminowe	2 225 117	3 356 503
Kredyty i pożyczki otrzymane	418 473	374 898
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	273 250	1 783 602
Inne zobowiązania	46 724	1 925
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>4 051 384</b>	<b>6 378 436</b>

## 21. Zobowiązania wobec klientów

### Zobowiązania wobec klientów (wg struktury rodzajowej)

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>		
Rachunki bieżące	349 663	320 634
Depozyty terminowe	4 266 717	2 939 233
	<b>4 616 380</b>	<b>3 259 867</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego</b>		
Rachunki bieżące, z tego:	15 402 483	16 983 122
klientów korporacyjnych	7 326 516	7 703 769
klientów indywidualnych	6 135 953	5 931 907
jednostek budżetowych	1 940 014	3 347 446
Depozyty terminowe, z tego:	5 818 102	5 841 724
klientów korporacyjnych	3 886 576	4 649 633
klientów indywidualnych	1 230 191	975 276
jednostek budżetowych	701 335	216 815
	<b>21 220 585</b>	<b>22 824 846</b>
<b>Depozyty razem</b>	<b>25 836 965</b>	<b>26 084 713</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	304 138	352 153
Inne zobowiązania, w tym:	158 238	131 899
zobowiązania z tytułu kaucji	101 916	101 646
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>462 376</b>	<b>484 052</b>
<b>Zobowiązań wobec klientów, razem</b>	<b>26 299 341</b>	<b>26 568 765</b>

## 22. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2014 roku

<i>w tys. zł</i>	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Należności od banków (brutto)</b>	15	4 628 711	4 113 867	906	342 708	171 230	-
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	3 088 883	105 468	76 263	703 301	1 252 684	951 167
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	12 857 655	6 498 618	-	111 383	4 198 624	2 049 030
<b>Należności od klientów (brutto)</b>							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	1 237 507	706 416	39 615	491 476	-	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	16 692 012	8 274 357	732 823	1 981 661	4 522 830	1 180 341
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	20	4 051 384	1 803 185	4 000	1 991 622	252 549	28
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	4 920 518	4 892 032	18 153	9 695	624	14
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	21 378 823	20 544 644	459 303	367 215	7 598	63

## Na dzień 31 grudnia 2013 roku

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Należności od banków (brutto)</b>	15	3 541 100	2 857 832	334 617	10 491	338 160	-
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	2 215 673	30 379	-	342 976	1 224 881	617 437
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	17 616 041	9 748 646	-	189 730	6 004 765	1 672 900
<b>Należności od klientów (brutto)</b>							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	734 594	194 940	70 000	469 654	-	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	15 480 766	8 080 050	908 698	1 279 995	4 158 861	1 053 162
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	20	6 378 436	3 880 747	622 080	1 706 623	168 958	28
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	3 612 020	3 590 261	10 448	10 677	622	12
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	22 956 745	22 240 800	366 247	339 559	10 076	63

## 23. 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	Nota	30.06.2014		31.12.2013	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>					
Należności od banków	15	4 628 034	4 628 037	3 539 927	3 540 153
Należności od klientów	18	16 999 632	17 009 754	15 231 327	15 235 756
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec banków	20	4 051 384	4 052 170	6 378 436	6 380 167
Zobowiązania wobec klientów	21	26 299 341	26 298 588	26 568 765	26 568 234

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 I półroczu 2014 roku spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów w spółce Kuźnia Polska S.A. stanowiących 5,20% udział w kapitale zakładowym i 5,20% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Kuźnia Polska S.A. wynosiła 1 536 tys. zł, zaś zysk na sprzedaży wyniósł 2 855 tys. zł.

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

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać 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 model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
  - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - 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 pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.  
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży,
- poziom II (Level II): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
  - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
  - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
  - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- 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 czerwca 2014 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	2 983 159	4 007 356	6 990 515
instrumenty pochodne		126	3 900 974	3 901 100
dłużne papiery wartościowe		2 982 501	106 382	3 088 883
Instrumenty kapitałowe		532	-	532
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	5 678 528	7 179 127	12 857 655
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	1 470 730	4 304 446	5 775 176
krótka sprzedaż papierów wartościowych		1 468 888	-	1 468 888
instrumenty pochodne		1 842	4 304 446	4 306 288

### Na dzień 31 grudnia 2013 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	2 108 682	3 643 147	5 751 829
instrumenty pochodne		2 116	3 529 010	3 531 126
dłużne papiery wartościowe		2 101 536	114 137	2 215 673
Instrumenty kapitałowe		5 030	-	5 030
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	6 578 656	11 037 385	17 616 041
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	481 804	3 715 092	4 196 896
krótka sprzedaż papierów wartościowych		481 601	-	481 601
instrumenty pochodne		203	3 715 092	3 715 295
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	24 710	24 710

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 niższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, która na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła 3 458 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 2 653 tys. zł).

W I półroczu 2014 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 6 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie 6 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

## 24. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 25. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2014 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 26. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy zadeklarowane

W dniu 24 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako **WZ**) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2013 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 934 216 140,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 7 złotych 15 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie WZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 7 lipca 2014 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 29 sierpnia 2014 roku (termin wypłaty dywidendy).

## 27. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2014 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## 28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 29. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 czerwca 2014 roku i zmiany w stosunku do końca 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2014	31.12.2013	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
finansowe	13 913 844	14 085 282	(171 438)	(1,2)
akredytywy importowe wystawione	205 599	135 060	70 539	52,2
linie kredytowe udzielone	12 205 824	12 199 651	6 173	0,1
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 473 050	1 508 050	(35 000)	(2,3)
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	29 371	242 521	(213 150)	(87,9)
gwarancyjne	1 732 785	1 815 857	(83 072)	(4,6)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 700 715	1 775 108	(74 393)	(4,2)
akredytywy eksportowe potwierdzone	3 014	2 509	505	20,1
pozostałe	29 056	38 240	(9 184)	(24,0)
	<b>15 646 629</b>	<b>15 901 139</b>	<b>(254 510)</b>	<b>(1,6)</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
finansowe (lokaty do otrzymania)	1 296 613	1 247 960	48 653	3,9
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	6 023 576	4 970 167	1 053 409	21,2
	<b>7 320 189</b>	<b>6 218 127</b>	<b>1 102 062</b>	<b>17,7</b>
<b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
bieżące*	3 815 969	2 249 655	1 566 314	69,6
terminowe**	263 311 800	254 642 942	8 668 858	3,4
	<b>267 127 769</b>	<b>256 892 597</b>	<b>10 235 172</b>	<b>4,0</b>

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

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

### 30. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2014 roku i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2014 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W ciągu I półrocza 2014 roku oraz w okresie od przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2014 do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2014 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

### 31. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I półroczu 2014 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w I półroczu 2014 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku Bank był między innymi stroną 31 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 22 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. Do dnia sporządzenia raportu w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank występował jako strona pozwana lub powodowa zapadło siedem prawomocnych rozstrzygnięć sądowych, w tym pięć korzystnych dla Banku oraz dwa niekorzystne, a w 7 sprawach sądowych Bank zawarł ugody.

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. 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 toczoney 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 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720,00 zł. SOKiK oddalił odwołania banków w pozostałym zakresie a tym samym odmówił uznania porozumień dotyczących opłaty interchange za zgodne z prawem i zaliczenia ich do porozumień objętych zwolnieniem indywidualnym przewidzianym w art. 11 ust. 2 w zw. z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, wskazując, że banki nie udowodniły zaistnienia przesłanek zwolnienia. Wyrok jest nieprawomocny i będzie podlegał kontroli instancyjnej w związku z wniesieniem przez Bank i inne strony postępowania apelacji od wyroku SOKiK. Po przeprowadzeniu postępowania przed Sądem Apelacyjnym wyrok SOKiK może zostać utrzymany, uchylony lub zmieniony.

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

## 32. Jednostki powiązane

### Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation podmiot zależny od Citibank N.A., który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi wynikają z bieżącej działalności Grupy i obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje, transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank, ani jednostki zależne od Banku nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne. Żadna z transakcji z podmiotami powiązanymi nie została zawarta na innych warunkach niż warunki rynkowe.

### Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Należności, w tym:	834 972	805 086
Lokaty	217 487	138 509
Zobowiązania, w tym:	3 180 763	4 128 851
Depozyty	2 106 673	3 328 060
Kredyty otrzymane	154 375	205 368
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	3 126 513	2 699 322
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	3 529 378	2 891 447
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	17 486
Zobowiązania warunkowe udzielone	190 146	163 971
Zobowiązania warunkowe otrzymane	1 473 855	1 418 444
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane), z tego:	199 872 951	182 584 553
Instrumenty stopy procentowej	182 495 301	165 280 456
Instrumenty walutowe	16 974 292	16 744 149
Transakcje na papierach wartościowych	194 133	72 059
Transakcje związane z towarami	209 225	487 889
<i>w tys. zł</i>	<b>01.01. - 30.06. 2014</b>	<b>01.01. - 30.06. 2013</b>
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	26 474	27 266
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	6 421	3 080

Grupa osiąga dochody oraz ponosi koszty z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z jednostkami Citigroup Inc. w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego. Są to transakcje przeciwstawne (back to back) do transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z pozostałymi klientami Grupy oraz domykające pozycję własną Grupy. Na dzień 30 czerwca 2014 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi wynosiła (402 865) tys. zł (31 grudnia 2013 roku: (209 611) tys. zł).

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

Koszty poniesione i naliczone (uwzględniające odzwierciedlony w kosztach Grupy podatek VAT) w I półroczu 2014 roku z tytułu zawartych umów dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym i ujmowane są w kosztach działania i kosztach ogólnego zarządu; przychody dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych i prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2014	01.01. – 30.06. 2013
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	82 129	87 344
Pozostałe przychody operacyjne	3 103	6 710

### 33. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

<i>w tys. zł</i>	30.06.2014		31.12.2013	
	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku
<b>Kredyty udzielone</b>	<b>2 832</b>	-	<b>584</b>	-
<b>Depozyty</b>				
Rachunki bieżące	3 206	2 062	6 827	28 701
Depozyty terminowe	4 738	1 784	3 000	271
	<b>7 944</b>	<b>3 846</b>	<b>9 827</b>	<b>28 972</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie zawierano transakcji gwarancji i poręczeń z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Wszystkie transakcje Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zawierane są na warunkach rynkowych.

Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem a członkami Zarządu Banku, wyłącznie w przypadku jednego Członka Zarządu jego umowa o pracę zawiera postanowienie mówiące o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem.

Każdego z członków Zarządu Banku obowiązuje zawarta z Bankiem odrębna umowa o zakazie konkurencji. Zgodnie z jej zapisami, w przypadku rozwiązania stosunku pracy z Bankiem, w okresie 12 miesięcy (w przypadku jednego Członka Zarządu przez 6 miesięcy) od dnia rozwiązania umowy o pracę, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania działalności konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty Członkowi Zarządu odszkodowania.

## **34. Inne istotne informacje**

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

W dniu 5 marca 2014 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku przyjął rezygnację Pana Misbaha Ur-Rahman-Shaha z funkcji członka Zarządu Banku z dniem 18 marca 2014 roku.

W dniu 19 marca 2014 roku Pan Maciej Kropidłowski został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 20 maja 2014 roku Pan Czesław Piasek został powołany na stanowisko Członka Zarządu Banku.

Z dniem 24 czerwca 2014 roku wygaś z mocy prawa mandat członka Rady Nadzorczej Banku Pana Marca Lueta.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Pan Anil Wadhvani został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

podpisy Członków Zarządu

18.08.2014 roku ..... Data	Sławomir S. Sikora ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Brendan Carney ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Maciej Kropidłowski ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Barbara Sobala ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Witold Zieliński ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Iwona Dudzińska ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
18.08.2014 roku ..... Data	Czesław Piasek ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis