



RAPORT PÓŁROCZNY 2015

GRUPY KAPITAŁOWEJ

BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.

SIERPIEŃ 2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I półrocze 2015	I półrocze 2014	I półrocze 2015	I półrocze 2014
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	599 668	767 282	145 054	183 631
Przychody z tytułu opłat i prowizji	348 776	378 846	84 366	90 668
Zysk brutto	459 025	627 486	111 034	150 174
Zysk netto	367 217	513 899	88 826	122 989
Całkowite dochody	144 674	559 928	34 995	134 005
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 884 522	247 177	939 629	59 156
Aktywa razem*	51 661 023	49 843 665	12 316 666	11 694 077
Zobowiązania wobec banków*	9 452 169	5 122 576	2 253 521	1 201 834
Zobowiązania wobec klientów*	26 056 387	29 632 598	6 212 185	6 952 255
Kapitał własny	6 584 517	6 932 594	1 569 835	1 666 128
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	124 604	125 607
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	50,39	53,06	12,01	12,75
Współczynnik wypłacalności (w %)*	16,6	17,5	16,6	17,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,81	3,93	0,68	0,94
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,81	3,93	0,68	0,94
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	597 037	761 104	144 418	182 152
Przychody z tytułu opłat i prowizji	323 992	340 612	78 371	81 517
Zysk brutto	468 995	655 055	113 445	156 772
Zysk netto	378 163	544 346	91 474	130 276
Całkowite dochody	155 699	590 288	37 662	141 271
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 884 344	247 108	939 586	59 139
Aktywa razem*	51 472 022	49 603 377	12 271 605	11 637 702
Zobowiązania wobec banków*	9 375 472	5 004 190	2 235 236	1 174 059
Zobowiązania wobec klientów*	26 189 673	29 803 545	6 243 962	6 992 362
Kapitał własny	6 533 483	6 877 294	1 557 668	1 652 838
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	124 604	125 607
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	50,00	52,64	11,92	12,65
Współczynnik wypłacalności (w %)*	16,4	17,2	16,4	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,89	4,17	0,70	1,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,89	4,17	0,70	1,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	7,43	7,15	1,77	1,72

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2014 rok oraz wypłaconej w 2014 roku dywidendy z podziału zysku za 2013 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2015 roku – 4,1944 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 4,2623 zł; na dzień 30 czerwca 2014 roku: 4,1609 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 2015 roku – 4,1341 zł (I półrocza 2014 roku: 4,1784 zł).



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2015 ROKU

SIERPIEŃ 2015

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)	11
2. Oświadczenie o zgodności	11
3. Znaczące zasady rachunkowości	12
4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	12
5. Zarządzanie ryzykiem	14
6. Wynik z tytułu odsetek	25
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	26
8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	26
9. Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	27
10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	27
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	30
15. Należności od banków	30
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31
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	34
21. Zobowiązania wobec klientów	34
22. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności	34
23. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	35
24. Rachunkowość zabezpieczeń	37
25. Środki pieniężne	38
26. Sezonowość lub cykliczność działalności	38
27. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
28. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	38
29. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	39
30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	39
31. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	39

32.	Informacja o akcjonariuszach	39
33.	Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	40
34.	Jednostki powiązane	41
35.	Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	42
36.	Inne istotne informacje	42

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres	Nota	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
		01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
<i>w tys. zł</i>					
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	289 594	599 668	387 824	767 282
Koszty odsetek i podobne koszty	6	(49 584)	(102 882)	(85 703)	(172 078)
Wynik z tytułu odsetek	6	240 010	496 786	302 121	595 204
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	175 425	348 776	192 838	378 846
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(16 800)	(38 744)	(25 708)	(54 719)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7	158 625	310 032	167 130	324 127
Przychody z tytułu dywidend		7 177	7 177	5 682	5 682
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	71 953	157 626	105 944	231 325
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	9	20 342	118 800	65 656	105 288
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych		-	-	-	2 855
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		910	910	-	(709)
Pozostałe przychody operacyjne	10	7 891	21 216	14 860	30 579
Pozostałe koszty operacyjne	10	(9 193)	(23 783)	(10 270)	(22 712)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10	(1 302)	(2 567)	4 590	7 867
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	11	(293 924)	(589 262)	(310 472)	(606 582)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(17 521)	(35 113)	(17 850)	(36 184)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		68	72	144	297
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	12	(1 977)	(5 484)	(4 377)	(1 997)
Zysk operacyjny		184 361	458 977	318 568	627 173
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		36	48	322	313
Zysk brutto		184 397	459 025	318 890	627 486
Podatek dochodowy	13	(34 217)	(91 808)	(52 641)	(113 587)
Zysk netto		150 180	367 217	266 249	513 899
W tym:					
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej			367 217		513 899
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)			2,81		3,93
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			2,81		3,93

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-42 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. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
<i>w tys. zł</i>	Nota				
Zysk netto		150 180	367 217	266 249	513 899
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	14	(199 353)	(222 455)	74 011	45 927
Różnice kursowe		788	(88)	(79)	102
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		(198 565)	(222 543)	73 932	46 029
Całkowite dochody ogółem		(48 385)	144 674	340 181	559 928

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej			144 674		559 928
---	--	--	---------	--	---------

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tys. zł</i>	Stan na dzień	30.06.2015	31.12.2014
	Nota		
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		5 347 946	1 522 949
Należności od banków	15	3 622 715	2 065 685
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	9 645 331	12 721 573
Pochodne instrumenty zabezpieczające		41 311	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	13 161 858	14 435 099
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		7 753	7 765
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		8 257	8 211
Należności od klientów	18	17 429 221	16 770 482
Rzeczowe aktywa trwałe		363 926	366 857
Wartości niematerialne		1 381 209	1 387 745
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 044	13 255
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	222 945	157 319
Inne aktywa		422 579	384 612
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		1 928	2 113
Aktywa razem		51 661 023	49 843 665
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	20	9 452 169	5 122 576
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	7 569 403	6 770 922
Pochodne instrumenty zabezpieczające		593	-
Zobowiązania wobec klientów	21	26 056 387	29 632 598
Rezerwy		25 295	26 409
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		45 978	186
Inne zobowiązania		1 926 681	880 214
Zobowiązania razem		45 076 506	42 432 905
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 525	3 000 298
Kapitał z aktualizacji wyceny		(169 582)	52 873
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 868 541	2 893 523
Zyski zatrzymane		361 395	941 428
Kapitał własny razem		6 584 517	7 410 760
Zobowiązania i kapitał własny razem		51 661 023	49 843 665

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-42 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
Stan na 1 stycznia 2015 roku	522 638	3 000 298	52 873	2 893 523	941 428	-	7 410 760
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(222 455)	(88)	367 217	-	144 674
zysk netto	-	-	-	-	367 217	-	367 217
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(88)	-	-	(88)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(222 455)	-	-	-	(222 455)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(970 917)	-	(970 917)
Transfer na kapitały	-	1 227	-	(24 894)	23 667	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	522 638	3 001 525	(169 582)	2 868 541	361 395	-	6 584 517

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	522 638	2 997 759	(42 963)	2 859 388	970 442	-	7 307 264
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)	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	522 638	3 000 298	2 964	2 898 679	508 015	-	6 932 594

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	522 638	2 997 759	(42 963)	2 859 388	970 442	-	7 307 264
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	95 836	(5 054)	947 312	-	1 038 094
zysk netto	-	-	-	-	947 312	-	947 312
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	844	-	-	844
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	95 836	-	-	-	95 836
straty aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(5 898)	-	-	(5 898)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(934 598)	-	(934 598)
Transfer na kapitały	-	2 539	-	39 189	(41 728)	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	522 638	3 000 298	52 873	2 893 523	941 428	-	7 410 760

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-42 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. 2015	01.01. - 30.06. 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		367 217	513 899
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		3 139 451	(846 764)
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		91 808	113 587
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(48)	(313)
Amortyzacja		35 113	36 184
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		8 815	3 131
Zmiana stanu rezerw		65	917
Wynik z tytułu odsetek		(496 786)	(595 204)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(72)	(292)
Wynik z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych		(15 657)	(7 418)
Inne korekty		(4 648)	(3 366)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		(381 410)	(452 774)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		1 807 958	239 604
Zmiana stanu należności od banków		(1 500 322)	(1 286 189)
Zmiana stanu należności od klientów		(677 852)	(1 768 780)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		1 012 967	4 836 341
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży		(77)	1 537
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		3 047 240	(1 245 521)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(41 311)	-
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia		-	(1 174)
Zmiana stanu innych aktywów		(32 687)	(296 610)
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)		1 712 903	(633 594)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		4 408 910	(2 370 925)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(3 572 873)	(261 831)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		798 481	1 578 280
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających		593	(24 710)
Zmiana stanu innych zobowiązań		77 792	445 592
Odsetki otrzymane		625 026	751 410
Odsetki zapłacone		(102 437)	(175 345)
Podatek dochodowy zapłacony		(53 237)	(27 818)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 976 020	215 382
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(21 138)	(15 734)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		2 528	2 347
Nabycie wartości niematerialnych		(11 666)	(3 461)
Zbycie aktywów/zobowiązań trwałych przeznaczonych do zbycia		250	147
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(30 026)	(16 701)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(116)	(383)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		-	104 283
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(68 156)	(56 474)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(68 272)	47 426
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		6 800	1 070
E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto		3 884 522	247 177
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 732 915	1 120 162
G. Środki pieniężne na koniec okresu (patrz nota 25)		5 617 437	1 367 339

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 11-42 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 Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, 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 2015 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 z innymi obowiązującymi przepisami; dodatkowo uwzględnione zostało stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2015 roku oraz opinia Ministerstwa Finansów przedstawiona w liście z dnia 11 lutego 2015 roku w zakresie ujmowania kosztów opłat wnoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. 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 2014 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 2015 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 21 sierpnia 2015 roku.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2015 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

Za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku obowiązują Grupę opublikowane nowe standardy i interpretacje, z których istotny wpływ na Grupę ma jedynie KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w dniu 20 maja 2013 roku). Zastosowanie KIMSF 21 nie ma wpływu na poziom rozpoznawanych kosztów w ujęciu rocznym, ale może mieć wpływ na sprawozdania śródroczne.

Zgodnie z opinią Ministerstwa Finansów i stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego wskazanymi powyżej, w celu zapewnienia zgodności z rekomendowanym podejściem oraz porównywalności sprawozdań finansowych w ramach sektora bankowego w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Bank zdecydował o amortyzowaniu kosztów ponoszonych na rzecz BFG przez cały rok 2015, analogicznie jak w latach poprzednich.

W przypadku gdyby Bank rozpoznał koszty ponoszone na rzecz BFG jednorazowo, zaprezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 roku Koszty działania i ogólnego zarządu zostałyby zwiększone o kwotę 33 672 tys. złotych. W rezultacie skonsolidowany zysk netto Grupy za I półrocze 2015 roku uległby zmniejszeniu o 28 613 tys. złotych.

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 2014 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2015 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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz od 1 kwietnia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane 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 31 grudnia 2014 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 jednostki dominującej jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej 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 Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej 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

Za okres	01.01. – 30.06.2015			01.01. – 30.06.2014		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	216 478	280 308	496 786	268 660	326 544	595 204
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(28 749)	28 749	-	(25 941)	25 941	-
przychody wewnętrzne	-	28 749	28 749	-	25 941	25 941
koszty wewnętrzne	(28 749)	-	(28 749)	(25 941)	-	(25 941)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	137 556	172 476	310 032	142 020	182 107	324 127
Przychody z tytułu dywidend	1 462	5 715	7 177	2 114	3 568	5 682
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	142 329	15 297	157 626	215 920	15 405	231 325
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	118 800	-	118 800	105 288	-	105 288
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	2 855	-	2 855
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	910	-	910	(709)	-	(709)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	6 821	(9 388)	(2 567)	19 913	(12 046)	7 867
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(258 811)	(330 451)	(589 262)	(265 517)	(341 065)	(606 582)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(11 675)	(23 438)	(35 113)	(12 055)	(24 129)	(36 184)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	7	65	72	296	1	297
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(1 026)	(4 458)	(5 484)	(1 967)	(30)	(1 997)
Zysk operacyjny	352 851	106 126	458 977	476 818	150 355	627 173

Za okres	01.01. – 30.06.2015			01.01. – 30.06.2014		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	48	-	48	313	-	313
Zysk brutto	352 899	106 126	459 025	477 131	150 355	627 486
Podatek dochodowy			(91 808)			(113 587)
Zysk netto			367 217			513 899

Stan na dzień	30.06.2015			31.12.2014		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa, w tym:	45 393 371	6 267 652	51 661 023	43 663 564	6 180 101	49 843 665
aktywa wyceniane metodą praw własności	7 753	-	7 753	7 765	-	7 765
aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	1 928	1 928	-	2 113	2 113
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	40 879 210	10 781 813	51 661 023	40 417 857	9 425 808	49 843 665
zobowiązania	35 810 157	9 266 349	45 076 506	34 672 382	7 760 523	42 432 905

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. Zarządzanie ryzykiem kredytowym realizowane jest w oparciu o polityki i procedury, które w spójny i jasny sposób definiują i komunikują standardy dotyczące identyfikacji, pomiaru, akceptacji, kontroli oraz monitorowania i raportowania ryzyka.

Grupa zarządza swoimi ekspozycjami poprzez określanie i monitorowanie limitów, wyznaczonych w ramach limitów kapitałowych i norm płynnościowych, przy uwzględnieniu regulacji zewnętrznych.

Proces aktywnego zarządzania jakością portfela obejmuje, w zależności od rodzaju klienta, nadawanie ekspozycjom odpowiedniego ratingu, właściwej klasyfikacji wewnętrznej, monitoring liczby dni przeterminowania oraz zastosowanie odpowiednich działań restrukturyzacyjnych 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 2015 roku Grupa nie wprowadziła istotnych zmian w zakresie systemów oraz procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

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 otrzymywane 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 niewywiązywania się przez dłużnika z 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 w momencie wyliczania utraty wartości.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe.

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2015	31.12.2014
Należności od banków (brutto)	15	3 623 041	2 068 565
Należności od klientów instytucjonalnych (brutto)	18	11 840 215	11 289 212
Należności od klientów indywidualnych (brutto)	18	6 382 974	6 280 166
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	4 568 939	7 096 875
Instrumenty pochodne	16	5 052 717	5 624 460
Pochodne instrumenty zabezpieczające		41 311	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	13 161 858	14 435 099
Inne aktywa finansowe		301 664	327 676
Zobowiązania warunkowe udzielone	31	18 288 410	16 636 570
		63 261 129	63 758 623

Struktura portfela zaangażowań wobec klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015			31.12.2014		
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
Należności z rozpoznaną utratą wartości						
Należności oceniane indywidualnie						
Wartość brutto	383 985	10 884	-	399 482	10 822	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	326 651	4 911	-	336 205	3 696	-
Wartość netto	57 334	5 973	-	63 277	7 126	-
Należności oceniane portfelowo						
Wartość brutto	60 723	472 426	-	57 087	471 158	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	47 698	347 827	-	45 383	342 305	-
Wartość netto	13 025	124 599	-	11 704	128 853	-
Należności bez utraty wartości						
wg ratingu ryzyka						
rating ryzyka 1-4-	7 937 740	-	3 547 068	7 696 261	-	1 877 441
rating ryzyka +5-6-	3 383 268	-	75 973	2 902 248	-	191 124
rating ryzyka +7 i powyżej	74 499	-	-	234 134	-	-
wg przeterminowania należności						
bez opóźnień w spłacie	-	5 642 451	-	-	5 546 235	-

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku

w tys. zł	30.06.2015			31.12.2014		
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
1-30 dni	-	205 998	-	-	198 755	-
31-90 dni	-	51 215	-	-	53 196	-
Wartość brutto	11 395 507	5 899 664	3 623 041	10 832 643	5 798 186	2 068 565
Odpisy z tytułu utraty wartości	18 952	47 929	326	21 990	49 317	2 880
Wartość netto	11 376 555	5 851 735	3 622 715	10 810 653	5 748 869	2 065 685
Łączna wartość netto	11 446 914	5 982 307	3 622 715	10 885 634	5 884 848	2 065 685

w tys. zł	30.06.2015			31.12.2014		
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności z rozpoznaną utratą wartości						
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie	326 651	4 911	-	336 205	3 696	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo	47 698	347 827	-	45 383	342 305	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty						
wg ratingu ryzyka						
rating ryzyka 1-4-	2 507	-	131	2 274	-	347
rating ryzyka +5-6-	13 763	-	195	10 692	-	2 533
rating ryzyka +7 i powyżej	2 682	-	-	9 024	-	-
wg przeterminowania należności						
bez opóźnień w spłacie	-	17 146	-	-	18 545	-
1-30 dni	-	12 309	-	-	12 245	-
31-90 dni	-	18 474	-	-	18 527	-
	18 952	47 929	326	21 990	49 317	2 880
Łączne odpisy z tytułu utraty wartości	393 301	400 667	326	403 578	395 318	2 880

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 5 642 451 tys. zł na dzień 30 czerwca 2015 roku (5 546 235 tys. zł na koniec 2014 roku) kwota 312 737 tys. zł dotyczy należności, które od momentu powstania przynajmniej raz przekroczyły 30 dni opóźnienia w spłacie (lecz nie przekroczyły 90 dni) oraz kwota 6 387 tys. zł dotyczy należności, które przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie (odpowiednio 288 910 tys. zł oraz 6 694 tys. zł na koniec 2014 roku).

Należności bez utraty wartości według przeterminowania

w tys. zł	30.06.2015			31.12.2014		
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków
Należności objęte odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty						
Należności nieprzeterminowane	11 351 624	5 642 451	3 623 041	10 782 601	5 546 235	2 068 565
Należności przeterminowane, w tym:	43 883	257 213	-	50 042	251 951	-
1-30 dni	41 541	205 998	-	45 468	198 755	-
Wartość brutto	11 395 507	5 899 664	3 623 041	10 832 643	5 798 186	2 068 565

Struktura instrumentów pochodnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.06.2015			31.12.2014		
	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami
Instrumenty pochodne wg ratingu ryzyka						
rating ryzyka 1-4-	109 612	947	4 957 402	108 828	2 287	5 462 464
rating ryzyka +5-6-	13 747	-	12 149	25 521	-	22 906
rating ryzyka +7 i powyżej	171	-	-	2 451	-	3
Razem	123 530	947	4 969 551	136 800	2 287	5 485 373

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.

w tys. zł	30.06.2015		31.12.2014	
	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży
Rating emitenta agencji Fitch				
A	3 727 378	13 161 858	5 651 492	14 435 099
BBB-	821 441	-	1 310 546	-
BBB	-	-	14 799	-
Brak ratingu	20 120	-	120 038	-
Razem	4 568 939	13 161 858	7 096 875	14 435 099

Inne aktywa finansowe w kwocie 301 664 tys. zł na dzień 30 czerwca 2015 roku (327 676 tys. zł na koniec 2014 roku) obejmują należności z opóźnieniem w spłacie przekraczającym 90 dni w wysokości 980 tys. zł (1 278 tys. zł na koniec 2014 roku).

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.06.2015		31.12.2014	
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec banków
Zobowiązania warunkowe udzielone wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	9 649 431	1 251 154	8 875 154	360 793
rating ryzyka +5-6-	1 718 548	185 887	1 977 844	41 370
rating ryzyka +7 i powyżej	90 455	-	110 261	-
Razem	11 458 434	1 437 041	10 963 259	402 163

W przypadku zobowiązań warunkowych udzielonych klientom indywidualnym, Grupa analizuje jakość zobowiązań pod kątem historii przeterminowania należności kredytowych tych klientów. Z kwoty 5 392 935 tys. zł na dzień 30 czerwca 2015 roku (5 271 148 tys. zł na koniec 2014 roku) kwota 297 554 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 1 641 tys. zł dotyczy zobowiązań wobec tych klientów, których należności kredytowe przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie (odpowiednio 264 365 tys. zł oraz 1 571 tys. zł na koniec 2014 roku).

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Wartość brutto		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	928 018	938 549
Należności oceniane indywidualnie	394 869	410 304
Należności oceniane portfelowo	533 149	528 245
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	20 918 212	18 699 394
Łączna wartość brutto	21 846 230	19 637 943
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	727 087	727 589
Należności oceniane indywidualnie	331 562	339 901
Należności oceniane portfelowo	395 525	387 688
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	67 207	74 187
Łączne odpisy z tytułu utraty wartości	794 294	801 776
Wartość netto		
Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:	200 931	210 960
Należności oceniane indywidualnie	63 307	70 403
Należności oceniane portfelowo	137 624	140 557
Należności bez rozpoznanej utraty wartości	20 851 005	18 625 207
Łączna wartość netto	21 051 936	18 836 167
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności z rozpoznaną utratą wartości	78,3%	77,5%

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 2015 roku finansowy efekt uwzględnienia odzysku z przyjętych zabezpieczeń dla należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości w analizie indywidualnej wyniósł 48 997 tys. zł (30 czerwca 2014 roku: 85 429 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.

W Grupie w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym identyfikuje się ekspozycje „forborne”. Grupa uwzględnia ekspozycje „forborne” zgodnie z wymaganiami sprawozdawczymi wynikającymi ze Standardów Technicznych EBA (...) oraz z dokumentu 2012/852, wydanym przez ESMA.

Grupa jako „forborne” traktuje ekspozycje, które są w procesie restrukturyzacji wymuszonej. Jest to sytuacja, w której dłużnikowi doświadczającemu trudności finansowych Grupa udziela preferencyjnych warunków finansowania (np. na warunkach nierynkowych), które w innej sytuacji nie byłyby rozważane.

Grupa poprzez preferencyjne warunki finansowania rozumie sytuacje, w której np. zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż umowna wartość oprocentowania sprzed restrukturyzacji i/lub zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż oprocentowanie rynkowe dla danego okresu finansowania i ryzyka kredytowego.

Zakres, w którym zmieniane są warunki finansowania ustalany jest indywidualnie dla każdego dłużnika, którego dotyczy przedmiotowa sytuacja.

Zgodnie z definicją wynikiem przejścia ekspozycji do statusu „forborne” jest taka zmiana warunków finansowania, która zmienia strumień wpływów Grupa z tytułu spłaty zaangażowania, w szczególności przejście ekspozycji do stanu „forborne” wiąże się z koniecznością dokonania odpisu w straty części należności. Zgodnie z wdrożonym procesem rozpoznawania utraty wartości, zmiana statusu ekspozycji na „forborne” stanowi dowód utraty wartości i taka ekspozycja znajduje się w portfelu z utratą wartości.

Grupa przyjmuje, że ekspozycje pozostają w statusie „forborne” aż do ich całkowitej spłaty.

Wartość ekspozycji w statusie „forborne” nie jest istotna, w związku z tym Grupa monitoruje te wielkości zbiorczo, bez uwzględnienia różnych podziałów portfela.

w tys. zł	Wg stanu na dzień	
	30.06.2015	31.12.2014
Należności od klientów		
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	17 295 171	16 630 827
podmiotów sektora niefinansowego	16 274 413	15 609 377
klientów instytucjonalnych	10 374 750	9 811 191
klientów indywidualnych	5 899 663	5 798 186
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	928 018	938 551
podmiotów sektora niefinansowego	910 884	919 555
klientów instytucjonalnych, w tym:	427 574	437 575
„forborne”	72 803	63 529
klientów indywidualnych, w tym:	483 310	481 980
„forborne”	51 956	61 722
Należności od klientów brutto razem, w tym:	18 223 189	17 569 378
podmiotów sektora niefinansowego	17 185 297	16 528 932
klientów instytucjonalnych, w tym:	10 802 324	10 248 766
„forborne”	72 803	63 529
klientów indywidualnych, w tym:	6 382 973	6 280 166
„forborne”	51 956	61 722
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(793 968)	(798 896)
na należności „forborne”	(73 557)	(76 273)
Należności od klientów netto, razem, w tym:	17 429 221	16 770 482
należności „forborne”	51 202	48 978

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 2015 roku w Grupie wprowadzono monitoring sytuacji płynnościowej wraz z ograniczającymi limitami, oparty o dzienny raport luki płynnościowej, który wykorzystuje założenia testu warunków skrajnych (S2). Zmiana ta miała na celu dopasowanie podejścia do oceny urealnionej luki płynnościowej w bieżącym procesie zarządzania ryzykiem płynności z ujęciem stosowanym w metodologii wyliczania bazylejskich wskaźników płynności LCR i NSFR. Poza przedstawioną zmianą 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2015 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	7 685 603	-	30 003	202 078	43 743 339
Zobowiązania	10 772 719	585 417	884 130	135 334	39 283 423
Luka bilansowa w danym okresie	(3 087 116)	(585 417)	(854 127)	66 744	4 459 916
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	12 753 787	6 210 823	11 568 271	5 857 223	12 691 711
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	12 804 081	6 255 733	11 487 673	5 869 420	12 756 008
Luka pozabilansowa w danym okresie	(50 294)	(44 910)	80 598	(12 197)	(64 297)
Luka skumulowana	(3 137 410)	(3 767 737)	(4 541 266)	(4 486 719)	(91 100)

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2014 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	1 866 988	-	-	-	47 976 677
Zobowiązania	8 447 582	137 026	1 853 836	177 219	39 228 002
Luka bilansowa w danym okresie	(6 580 594)	(137 026)	(1 853 836)	(177 219)	8 748 675
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	15 659 087	3 803 944	11 738 178	9 589 527	11 602 589
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	16 115 268	3 987 651	11 488 710	9 730 060	11 421 057
Luka pozabilansowa w danym okresie	(456 181)	(183 707)	249 468	(140 533)	181 532
Luka skumulowana	(7 036 775)	(7 357 508)	(8 961 876)	(9 279 628)	(349 421)

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	22 857 796	22 752 411	105 385
rachunek nostro w NBP i stabilna część gotówki	5 126 999	1 220 437	3 906 562
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 568 939	7 096 875	(2 527 936)
dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 161 858	14 435 099	(1 273 241)
Skumulowana luka płynności do 1 roku	(4 541 266)	(8 961 876)	4 420 610
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	503%	254%	

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 2015 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/zobowiązania, zalicza się do najdłuższego pasma przeszacowania,
- transakcje bezpośrednio zawierane przez Sub-Sektor Rynków Finansowych na potrzeby zarządzania ryzykiem stóp procentowych oraz płynności (portfel własny Sub-Sektora Rynków Finansowych) 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

w tys. zł	30.06.2015		31.12.2014	
	IRE 12M	IRE 5L	IRE 12M	IRE 5L
PLN	56 061	253 953	50 057	144 859
USD	12 498	29 629	2 180	(16 129)
EUR	21 001	33 932	19 461	(1 521)

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.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Sub-Sektorze Rynków Finansowych 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 Sub-Sektor Rynków Finansowych z innych jednostek organizacyjnych Banku lub podmiotów Grupy,
- otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Grupy przez Sub-Sektor Rynków Finansowych.

Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 (Dollar 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 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	30.06.2015			Ogółem w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(559)	(2 826)	2 267	(2 307)	(559)	(3 783)
USD	(69)	(69)	-	(153)	(25)	(460)
EUR	(92)	(92)	-	(209)	(92)	(562)

w tys. zł	31.12.2014			Ogółem w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(2 434)	(2 434)	-	(1 907)	(875)	(2 775)
USD	(447)	(447)	-	(355)	(119)	(532)
EUR	(556)	(556)	-	(597)	(460)	(774)

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 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014	W okresie 01.01.2015 – 30.06.2015		
			Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(102)	(27)	(152)	625	(875)
EUR	20	(250)	(49)	145	(411)
USD	(4)	(36)	(41)	24	(233)

Struktura walutowa utrzymywanych pozycji w I półroczu 2015 roku nie zmieniła się w porównaniu z rokiem 2014, nadal dominowały pozycje w walucie krajowej, USD i EUR. Średnie wielkości ekspozycji na ryzyko stóp procentowych PLN pozostawały na poziomie wyższym do tego w 2014 roku, podczas gdy pozycje denominowane w EUR były niższe. Średni apetyt na ryzyko w instrumentach denominowanych w PLN wyniósł (152) tys. zł, a pozycji w EUR (49) tys. zł. Największe ekspozycje przyjmowane były w walucie krajowej i EUR i wynosiły odpowiednio (875) tys. zł oraz (411) tys. zł.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie I półroczu 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014	W okresie 1.01.2015 – 30.06.2015		
			Średnia	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	281	471	1 182	4 267	123
Ryzyko stóp procentowych	6 373	5 962	9 248	16 962	1 998
Ryzyko spreadu	1 838	8 910	6 470	10 042	1 838
Ryzyko ogółem	7 034	10 763	11 730	18 375	4 189

Ogólny średni poziom ryzyka cenowego portfeli handlowych w pierwszej połowie roku 2015 był o 7,5% wyższy od średniego poziomu zanotowanego w 2014 roku i kształtował się na poziomie około 11,7 mln zł, głównie jako wynik zwiększenia ekspozycji na ryzyko stóp procentowych. Jeśli chodzi o maksymalne poziomy ryzyka, to w przypadku ryzyka stóp procentowych i ryzyka cenowego całego portfela handlowego również one były wyższe w porównaniu z rokiem ubiegłym. Maksymalny poziom ryzyka cenowego osiągnął wartość 18,4 mln zł, podczas gdy w 2014 roku był na poziomie 15,5 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:

30.06.2015

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	2 426 461	5 357 683	20 123 134	17 086 705	105 207
USD	1 368 559	6 258 039	13 370 727	8 521 149	(39 902)
GBP	24 515	208 567	187 535	5 032	(1 549)
CHF	332 032	99 240	949 304	1 192 609	(10 513)
Pozostałe waluty	863 101	291 586	2 406 131	2 973 146	4 500
	5 014 668	12 215 115	37 036 831	29 778 641	57 743

31.12.2014

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	3 949 647	6 057 309	8 849 494	6 632 396	109 436
USD	2 573 782	2 096 467	2 660 851	3 188 933	(50 767)
GBP	130 366	155 204	28 289	3 907	(456)
CHF	664 911	86 988	22 648	599 256	1 315
Pozostałe waluty	1 082 488	71 961	1 002 056	2 014 879	(2 296)
	8 401 194	8 467 929	12 563 338	12 439 371	57 232

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne należy rozumieć 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 okresie pierwszej połowy 2015 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2015 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. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	3 712	8 335	6 675	13 120
należności od banków	12 444	21 922	16 155	29 081
należności od klientów, z tego:	184 616	387 532	247 290	486 271
podmiotów sektora finansowego	4 446	12 877	4 504	10 891
podmiotów sektora niefinansowego	180 170	374 655	242 786	475 380
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	69 889	130 670	91 657	198 534
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	18 933	51 209	26 047	40 276
	289 594	599 668	387 824	767 282
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(7 185)	(14 501)	(11 151)	(20 051)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(11 302)	(24 877)	(22 901)	(46 185)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(26 748)	(58 576)	(50 666)	(101 429)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(399)	(978)	(985)	(1 771)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(3 950)	(3 950)	-	(2 642)
	(49 584)	(102 882)	(85 703)	(172 078)
Wynik z tytułu odsetek	240 010	496 786	302 121	595 204

Przychody odsetkowe za I półrocze 2015 roku zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 4 932 tys. zł (za I półrocze 2014 roku: 3 720 tys. zł).

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	33 009	65 239	35 409	68 926
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	43 030	88 133	61 354	121 024
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 700	56 432	28 059	54 874
z tytułu usług powierniczych	29 807	61 625	28 411	54 306
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	366	1 044	909	1 990
z tytułu działalności maklerskiej	11 244	24 799	19 137	38 257
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 395	13 691	6 334	13 081
z tytułu udzielonych gwarancji	3 771	7 385	3 457	7 540
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 390	2 937	1 439	2 932
inne	17 713	27 491	8 329	15 916
	175 425	348 776	192 838	378 846
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(2 981)	(12 102)	(11 814)	(25 928)
z tytułu działalności maklerskiej	(4 154)	(8 250)	(5 448)	(11 492)
z tytułu opłat KDPW	(4 881)	(9 754)	(5 027)	(10 190)
z tytułu opłat brokerskich	(1 242)	(2 533)	(836)	(1 999)
inne	(3 542)	(6 105)	(2 583)	(5 110)
	(16 800)	(38 744)	(25 708)	(54 719)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	158 625	310 032	167 130	324 127

Wynik z tytułu prowizji za I półrocze 2015 roku zawiera przychody prowizyjne i podobne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 96 737 tys. zł (za I półrocze 2014 roku: 124 123 tys. zł) oraz koszty prowizyjne w kwocie 12 102 tys. zł (za I półrocze 2014 roku: 25 928 tys. zł).

8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy				
z instrumentów dłużnych	(53 467)	(14 390)	47 433	66 430
z instrumentów kapitałowych	(2 100)	(1 064)	32	469
z instrumentów pochodnych, w tym:	66 621	48 316	(4 635)	19 945
na stopę procentową	61 523	46 263	(4 611)	19 749
	11 054	32 862	42 830	86 844
Wynik z pozycji wymiany				
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	200 930	157 704	78 434	174 145
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(140 031)	(32 940)	(15 320)	(29 664)
	60 899	124 764	63 114	144 481
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	71 953	157 626	105 944	231 325

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji za I półrocze 2015 roku zawiera zmianę stanu odpisów (netto) dotyczących korekty wyceny z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta na transakcje związane z instrumentami pochodnymi w kwocie 4 893 tys. zł (za I półrocze 2014 roku rozwiązań (netto): 4 579 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

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Zrealizowane zyski z instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	20 342	118 800	65 656	105 288

10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu świadczonych usług na rzecz jednostek powiązanych	1 441	4 017	3 103	5 401
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	2 390	4 772	2 241	4 460
Inne	4 060	12 427	9 516	20 718
	7 891	21 216	14 860	30 579
Pozostałe koszty operacyjne				
Koszty postępowania ugodowego i windykacji	(3 745)	(8 225)	(6 186)	(11 147)
Koszty dotyczące wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	(369)
Koszty dotyczące utrzymania aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(60)	(121)	(162)	(320)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne (netto)	341	(4 095)	1 701	(275)
Inne	(5 729)	(11 342)	(5 623)	(10 601)
	(9 193)	(23 783)	(10 270)	(22 712)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 302)	(2 567)	4 590	7 867

11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Koszty pracownicze				
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(102 396)	(205 959)	(103 627)	(212 936)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(6 151)	(12 590)	(5 582)	(13 006)
Premie i nagrody, w tym:	(24 636)	(49 430)	(32 593)	(52 409)
pracownicze świadczenia kapitałowe	(5 820)	(9 025)	(5 863)	(7 568)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(16 828)	(38 798)	(18 039)	(39 725)
	(143 860)	(294 187)	(154 259)	(305 070)
Koszty ogólnoadministracyjne				
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(54 141)	(99 758)	(45 351)	(87 970)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(17 888)	(36 158)	(17 495)	(34 670)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(20 546)	(39 610)	(23 556)	(45 919)

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Reklama i marketing	(4 882)	(8 921)	(7 671)	(12 559)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(10 538)	(21 196)	(11 388)	(23 199)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(1 932)	(6 894)	(14 402)	(26 256)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(2 686)	(5 778)	(3 450)	(7 037)
Koszty szkoleń i edukacji	(532)	(1 295)	(880)	(1 909)
Koszty nadzoru bankowego	(2 464)	(5 069)	(2 476)	(4 838)
Pozostałe koszty	(34 455)	(70 396)	(29 544)	(57 155)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu razem	(293 924)	(589 262)	(310 472)	(606 582)

Koszty pracownicze za I półrocze 2015 roku zawierają koszty z tytułu wynagrodzeń i nagród obecnych i byłych członków Zarządu Banku w wysokości 12 715 tys. zł (za I półrocze 2014 roku: 8 915 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.

w tys. zł	01.01. – 30.06. 2015		01.01. – 30.06. 2014	
	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek
Stan na dzień 1 stycznia	158	3 379	53 787	7 034
Zwiększenia:				
utworzenie odpisów	-	-	-	1 777
Zmniejszenia:				
wykorzystanie rezerw	(158)	(988)	(22 763)	(5 290)
rozwiązanie rezerw	-	(700)	-	-
Stan na koniec okresu	-	1 691	31 024	3 521

w tys. zł	01.01. – 31.12. 2014	
	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek
Stan na dzień 1 stycznia	53 787	7 034
Zwiększenia:		
utworzenie odpisów	158	6 773
Zmniejszenia:		
wykorzystanie rezerw	(49 291)	(9 793)
rozwiązanie rezerw	(4 496)	(635)
Stan na koniec okresu	158	3 379

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. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	(500)	(1 026)	(588)	(1 176)
należności od klientów	(47 168)	(99 983)	(53 578)	(109 547)

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(72)	(442)	(279)	(284)
Inne	274	-	(1 303)	(3 721)
	(47 466)	(101 451)	(55 748)	(114 728)
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	583	3 530	347	1 696
należności od klientów	41 463	88 263	49 482	108 967
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	62	75	7	521
odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	61	161	143	412
Inne	608	608	-	-
	42 777	92 637	49 979	111 596
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(4 689)	(8 814)	(5 769)	(3 132)
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(7 287)	(14 955)	(6 497)	(13 750)
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	9 999	18 285	7 889	14 885
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	2 712	3 330	1 392	1 135
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(1 977)	(5 484)	(4 377)	(1 997)

13. Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Bieżący podatek				
Bieżący rok	(15 913)	(105 061)	(53 378)	(121 034)
Korekty z lat ubiegłych	-	(193)	9 637	8 922
	(15 913)	(105 254)	(43 741)	(112 112)
Podatek odroczony				
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(18 304)	13 446	(8 900)	(1 475)
	(18 304)	13 446	(8 900)	(1 475)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(34 217)	(91 808)	(52 641)	(113 587)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	II kwartał	I półrocze	II kwartał	I półrocze
	01.04. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2015	01.04. - 30.06. 2014	01.01. - 30.06. 2014
Zysk brutto	184 397	459 025	318 890	627 486
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(35 035)	(87 215)	(60 589)	(119 222)
Odpisy z tytułu utraty wartości niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(369)	(1 755)	(1 256)	(793)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym	(136)	(235)	(27)	(267)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym	(34)	(194)	4	1 242
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 521	1 656	917	1 331
Ulga technologiczna	-	-	9 637	9 637
Pozostałe różnice trwale, w tym pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(164)	(4 065)	(1 327)	(5 515)
Ogółem obciążenie wyniku	(34 217)	(91 808)	(52 641)	(113 587)
Efektywna stawka podatkowa	18,56%	20,00%	16,51%	18,10%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 30 czerwca 2015 roku związany z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży wyniósł 39 778 tys. zł (30 czerwca 2014 roku: (695) tys. zł).

14. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

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

<i>w tys. zł</i>	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	65 275	(12 402)	52 873
Zmiana wyceny AFS	(155 835)	29 608	(126 227)
Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat	(118 800)	22 572	(96 228)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku	(209 360)	39 778	(169 582)

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

15. Należności od banków

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	269 847	210 424
Lokaty	60 069	406 948
Kredyty i pożyczki	6 379	359 072
Nienotowane dłużne papiery wartościowe	28 959	28 456
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 128 534	681 694
Lokaty stanowiące zabezpieczenie operacji instrumentami pochodnymi i transakcji giełdowych	129 253	381 971
Łączna wartość brutto	3 623 041	2 068 565
Odpisy z tytułu utraty wartości	(326)	(2 880)
Łączna wartość netto razem	3 622 715	2 065 685

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

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2015	01.01. – 30.06. 2014
Stan na dzień 1 stycznia	(2 880)	(1 173)
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(1 026)	(1 176)
inne	-	(24)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów	3 530	1 696
inne	50	-
Stan na koniec okresu	(326)	(677)

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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>	30.06.2015	31.12.2014
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Obligacje wyemitowane przez:		
Banki*	71 364	137 770
Inne podmioty finansowe	37 052	-
Podmioty niefinansowe	-	14 799
Skarb Państwa	4 460 523	6 944 306
	4 568 939	7 096 875
z tego:		
notowane na giełdzie	4 510 230	6 284 719
nienotowane na giełdzie	58 709	812 156
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	23 675	238
z tego:		
notowane na giełdzie	23 675	238
Instrumenty pochodne	5 052 717	5 624 460
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu razem	9 645 331	12 721 573

*Na dzień 30 czerwca 2015 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 1 011 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2014 roku: 2 tys. zł)

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	2 611 459	1 005 545
Instrumenty pochodne	4 957 944	5 765 377
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	7 569 403	6 770 922

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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 2015 roku aktywa z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi nie zawierają aktywów, które wymagałyby dokonania korekty wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta (31 grudnia 2014 roku: 4 526 tys. zł).

Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2015 roku

<i>w tys. zł</i>	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	39 898 146	71 761 784	136 374 546	34 900 801	282 935 277	4 543 833	4 549 067
Instrumenty walutowe	16 931 279	9 821 274	5 425 860	56 407	32 234 820	486 106	383 760
Transakcje na papierach wartościowych	1 926 137	4 701	-	-	1 930 838	5 414	7 747
Transakcje związane z towarami	212 927	312 206	305 236	-	830 369	17 364	17 370
Instrumenty pochodne ogółem	58 968 489	81 899 965	142 105 642	34 957 208	317 931 304	5 052 717	4 957 944

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 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	40 543 483	72 737 320	137 373 801	26 354 969	277 009 573	5 225 862	5 298 847
Instrumenty walutowe	17 589 669	8 563 334	3 827 361	62 766	30 043 130	367 745	434 964
Transakcje na papierach wartościowych	889 035	-	-	-	889 035	1 234	1 978
Transakcje związane z towarami	259 056	227 009	-	-	486 065	29 619	29 588
Instrumenty pochodne ogółem	59 281 243	81 527 663	141 201 162	26 417 735	308 427 803	5 624 460	5 765 377

17. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
Banki centralne	2 999 742	4 499 750
Pozostałe banki*	1 207 362	1 182 039
Skarb Państwa, w tym:	8 954 754	8 753 310
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4 685 763	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży razem	13 161 858	14 435 099
z tego:		
notowane na giełdzie	9 769 575	7 606 151
nienotowane na giełdzie	3 392 283	6 828 948

* Na dzień 30 czerwca 2015 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowanych przez pozostałe banki w kwocie 299 085 tys. zł jest objętych gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2014 roku: 266 542 tys. zł)

18. Należności od klientów

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014
Należności od podmiotów sektora finansowego		
Kredyty i pożyczki	343 490	340 841
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	565 294	599 899
Fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie	117 648	98 011
Inne należności	11 460	1 695
Łączna wartość brutto	1 037 892	1 040 446
Odpisy z tytułu utraty wartości	(17 250)	(19 082)
Łączna wartość netto	1 020 642	1 021 364
Należności od podmiotów sektora niefinansowego		
Kredyty i pożyczki	14 954 852	14 142 915
Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1 090 910	1 118 225
Skupione wierzytelności	968 226	1 006 797
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	1 676	1 824
Inne należności*	169 633	259 171
Łączna wartość brutto	17 185 297	16 528 932
Odpisy z tytułu utraty wartości	(776 718)	(779 814)
Łączna wartość netto	16 408 579	15 749 118
Należności od klientów netto razem	17 429 221	16 770 482

* Na dzień 30 czerwca 2015 roku kwota „Inne należności” zawiera należności z tytułu leasingu w kwocie 164 380 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 231 591 tys. zł).

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo	(395 525)	(387 688)
Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie	(331 562)	(339 901)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(66 881)	(71 307)
Odpisy z tytułu utraty wartości razem	(793 968)	(798 896)

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

<i>w tys. zł</i>	01.01. – 30.06. 2015	01.01. – 30.06. 2014
Stan na dzień 1 stycznia	(798 896)	(984 033)
Zwiększenia (z tytułu):		
utworzenie odpisów	(99 983)	(109 547)
utworzenie odpisów netto na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(367)	-
Inne	(3 060)	(208)
Zmniejszenia (z tytułu):		
rozwiązanie odpisów (netto) na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	-	236
spisane należności w ciężar odpisów	19 874	53 477
rozwiązanie odpisów	88 263	108 967
inne	201	1 221
Stan na koniec okresu	(793 968)	(929 887)

Należności z tytułu leasingu finansowego

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

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	167 499	238 625
Niezrealizowane przychody finansowe	(3 119)	(7 034)
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego razem	164 380	231 591

Na dzień 30 czerwca 2015 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 61 954 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 62 258 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>	30.06.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 030 012	1 155 827
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(807 067)	(998 508)
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 945	157 319

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

20. Zobowiązania wobec banków

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	2 369 274	663 831
Depozyty terminowe	6 579 102	2 370 212
Kredyty i pożyczki otrzymane	272 417	351 533
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	231 365	1 726 049
Inne zobowiązania	11	10 951
Zobowiązania wobec banków razem	9 452 169	5 122 576

21. Zobowiązania wobec klientów

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
Depozyty podmiotów sektora finansowego		
Rachunki bieżące	277 656	238 351
Depozyty terminowe	3 151 757	2 877 084
	3 429 413	3 115 435
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego		
Rachunki bieżące, z tego:	15 692 642	19 299 093
klientów instytucjonalnych	8 269 706	8 594 113
klientów indywidualnych	6 751 547	6 372 762
jednostek budżetowych	671 389	4 332 218
Depozyty terminowe, z tego:	6 594 647	7 085 420
klientów instytucjonalnych	4 612 524	5 668 835
klientów indywidualnych	1 216 258	1 289 231
jednostek budżetowych	765 865	127 354
	22 287 289	26 384 513
Depozyty razem	25 716 702	29 499 948
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	237 726	-
Inne zobowiązania, w tym:	101 959	132 650
zobowiązania z tytułu kaucji	69 928	78 153
Pozostałe zobowiązania razem	339 685	132 650
Zobowiązań wobec klientów razem	26 056 387	29 632 598

22. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów zapadalności/wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2015 roku

<i>w tys. zł</i>	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Należności od banków (brutto)	15	3 623 041	3 360 892	-	32 089	230 060	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	4 568 939	372 601	227 186	1 016 947	2 138 305	813 900
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	13 161 858	2 999 742	-	-	5 735 076	4 427 040
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	1 037 892	660 077	-	297 815	80 000	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	17 185 297	8 066 070	978 076	1 610 690	5 015 366	1 515 095
Zobowiązania wobec banków	20	9 452 169	7 828 220	439 440	943 968	205 723	34 818
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	3 667 139	3 546 045	115 426	5 022	629	17
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	22 389 248	21 304 438	818 622	249 773	16 352	63

Na dzień 31 grudnia 2014 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
Należności od banków (brutto)	15	2 068 565	1 508 644	216	354 470	205 235	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	7 096 875	162	179 636	759 557	4 611 917	1 545 603
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży							
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	14 435 099	4 499 750	111 492	-	6 598 749	3 225 108
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	18	1 040 446	689 652	70 000	240 794	40 000	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	18	16 528 932	7 712 220	1 433 757	1 533 266	4 498 125	1 351 564
Zobowiązania wobec banków	20	5 122 576	2 821 022	72 758	1 967 676	228 679	32 441
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	21	3 115 435	3 068 882	42 988	2 912	639	14
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	21	26 517 163	25 756 115	445 186	303 973	11 826	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		30.06.2015		31.12.2014	
	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa					
Należności od banków	15	3 622 715	3 622 718	2 065 685	2 070 670
Należności od klientów	18	17 429 221	17 473 185	16 770 482	16 770 482
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków	20	9 452 169	9 451 019	5 122 576	5 120 810
Zobowiązania wobec klientów	21	26 056 387	26 055 691	29 632 598	29 632 598

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 2015 roku Grupa nie dokonała zbycia inwestycji kapitałowych, których wartości godziwej nie można było uprzednio wiarygodnie wycenić.

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 zatwierdzane 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.

Od dnia 1 czerwca 2015 roku wprowadzony został nowy model kalkulacji wyceny dla transakcji pochodnych oraz transakcji wymiany w związku ze zmianą infrastruktury systemowej.

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: 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: 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: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	4 484 356	5 160 975	9 645 331
instrumenty pochodne		158	5 052 559	5 052 717
dłużne papiery wartościowe		4 460 523	108 416	4 568 939
instrumenty kapitałowe		23 675	-	23 675

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Razem
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	41 311	41 311
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	8 954 755	4 207 103	13 161 858
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	2 611 459	4 957 944	7 569 403
krótka sprzedaż papierów wartościowych		2 611 459	-	2 611 459
instrumenty pochodne		-	4 957 944	4 957 944
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	593	593

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	6 944 544	5 777 029	12 721 573
instrumenty pochodne		-	5 624 460	5 624 460
dłużne papiery wartościowe		6 944 306	152 569	7 096 875
instrumenty kapitałowe		238	-	238
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	8 753 310	5 681 789	14 435 099
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16	1 005 737	5 765 185	6 770 922
krótka sprzedaż papierów wartościowych		1 005 545	-	1 005 545
instrumenty pochodne		192	5 765 185	5 765 377

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 2015 roku wynosiła 1 928 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 1 928 tys. zł).

W I półroczu 2015 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 6 miesięcy 2015 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 2015 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W I półroczu 2015 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. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zaklasyfikowanych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych.

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, denominowane w tej samej walucie co instrumenty zabezpieczane, w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w

wyniku na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Wartość godziwa instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej papierów wartościowych

w tys. zł	30.06.2015		31.12.2014	
	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość nominalna	Wartość godziwa
Instrumenty zabezpieczone				
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży				
Obligacje skarbowe	4 269 050	4 685 763	-	-
Instrumenty zabezpieczające				
Pochodne instrumenty				
Swapy odsetkowe (IRS) – wycena dodatnia	3 889 050	41 311	-	-
Swapy odsetkowe (IRS) – wycena ujemna	380 000	593	-	-

25. Środki pieniężne

w tys. zł	30.06.2015	31.12.2014
Stan środków pieniężnych:		
Środki pieniężne w kasie	427 995	495 408
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	4 919 951	1 027 541
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	269 491	209 966
	5 617 437	1 732 915

26. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

27. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2015 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

28. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

W dniu 22 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako **WZ**) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2014 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 970 800 828,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 7 złotych 43 grosze. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie WZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 6 lipca 2015 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 24 lipca 2015 roku (termin wypłaty dywidendy).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego przez Zarząd Banku dywidenda została wypłacona.

29. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2015 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

31. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 czerwca 2015 roku i zmiany w stosunku do końca 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	16 240 634	14 822 644	1 417 990	9,6%
akredytywy importowe wystawione	136 437	207 208	(70 771)	(34,2%)
linie kredytowe udzielone	13 444 217	13 161 336	282 881	2,1%
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 123 050	1 264 450	(141 400)	(11,2%)
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	1 536 930	189 650	1 347 280	710,4%
gwarancyjne	2 047 776	1 813 926	233 850	12,9%
gwarancje i poręczenia udzielone	2 026 026	1 779 425	246 601	13,9%
akredytywy eksportowe potwierdzone	-	918	(918)	(100,0%)
pozostałe	21 750	33 583	(11 833)	(35,2%)
	18 288 410	16 636 570	1 651 840	9,9%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	391 337	708 148	(316 811)	(44,7%)
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	14 402 889	6 199 449	8 203 440	132,3%
	14 794 226	6 907 597	7 886 629	114,2%
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	2 998 809	3 267 226	(268 417)	(8,2%)
terminowe**	319 201 545	305 118 052	14 083 493	4,6%
	322 200 354	308 385 278	13 815 076	4,5%

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

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

32. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2015 roku i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W ciągu I półrocza 2015 roku oraz w okresie od przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

33. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I półroczu 2015 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 w I półroczu 2015 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowań sądowych w zakresie zobowiązań w I półroczu 2015 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 2015 roku Bank był między innymi stroną 17 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 10 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 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. W I półroczu 2015 roku zakończyło się prawomocnie i korzystnie dla Banku 5 spraw sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank był pozwanym. W 3 sprawach, w których Bank był pozwanym została zawarta ugoda pozasądowa i postępowania zostały umorzone. Zakończyła się też korzystnie 1 sprawa sądowa, w której Bank był powodem.

W I półroczu 2015 roku Grupa dokonała istotnego rozliczenia z tytułu sprawy sądowej. W wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sporu Bank dokonał wypłaty zasądzonej na rzecz powoda kwoty w wysokości 6 063 tys. zł, na którą w ciągu I półrocza 2015 roku w większości utworzona była rezerwa.

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 nienależącym 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 toczonej 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.

34. 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>	30.06.2015	31.12.2014
Należności, w tym:	318 868	277 201
Lokaty	-	104 914
Zobowiązania, w tym:	6 789 109	2 695 589
Depozyty	6 200 227	2 081 553
Kredyty otrzymane	76 605	118 285
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi		
Aktywa przeznaczone do obrotu	4 164 860	4 632 733
Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	37 540	-
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	3 893 845	4 514 920
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	528	-
Zobowiązania warunkowe udzielone	237 675	235 286
Zobowiązania warunkowe otrzymane	349 192	869 933
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane), z tego:	241 753 621	235 984 565
Instrumenty stopy procentowej	222 073 406	214 744 922
Instrumenty walutowe	18 928 662	20 708 532
Transakcje na papierach wartościowych	336 368	288 079
Transakcje związane z towarami	415 185	243 032
<i>w tys. zł</i>	01.01. - 30.06. 2015	01.01. - 30.06. 2014
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	24 933	26 474
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	7 227	6 421

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 2015 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi wynosiła 308 027 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 117 813 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 2015 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. 2015	01.01. – 30.06. 2014
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	101 296	82 129
Pozostałe przychody operacyjne	5 302	3 103

W I półroczu 2015 roku miała miejsce kapitalizacja nakładów inwestycyjnych związanych z pracami nad modyfikacją funkcjonalności systemów informatycznych Banku. Łączna kwota płatności na rzecz podmiotów Citigroup Inc. z tego tytułu wyniosła 7 782 tys. zł (w 2014 roku: 1 070 tys. zł).

35. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

<i>w tys. zł</i>	30.06.2015		31.12.2014	
	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku
Kredyty udzielone	2 710	-	2 771	-
Depozyty				
Rachunki bieżące	3 334	7 990	3 344	6 143
Depozyty terminowe	9 796	124	2 632	123
	13 130	8 114	5 976	6 266

Na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 działalnością konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty Członkowi Zarządu odszkodowania.

36. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 3 marca 2015 roku Pan Brendan Carney pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku poinformował, że nie będzie ubiegał się o wybór w następnej kadencji. 3 - letnia kadencja Pana Brendana Carney'a jako Wiceprezesa Zarządu Banku upłynęła z dniem 21 maja 2015 roku, natomiast mandat do sprawowania funkcji wygasł, z mocy prawa, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w 2015 roku.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Pani Iwona Dudzińska złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku z dniem 31 lipca 2015 roku, w związku z zamiarem podjęcia pracy w globalnych strukturach Citi.

W dniu 22 czerwca 2015 roku Pan David Mouillé został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 lipca 2015 roku.

podpisy Członków Zarządu

21.08.2015 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
21.08.2015 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
21.08.2015 roku Data	David Mouillé Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
21.08.2015 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
21.08.2015 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
21.08.2015 roku Data	Czesław Piasek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis