



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

MAJ 2013

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/13 do 31/03/13	okres od 01/01/12 do 31/03/12	okres od 01/01/13 do 31/03/13	okres od 01/01/12 do 31/03/12
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	441 865	535 362	105 866	128 230
Przychody z tytułu prowizji	193 434	181 136	46 345	43 386
Zysk (strata) brutto	439 515	309 208	105 303	74 062
Zysk (strata) netto	355 427	243 571	85 157	58 340
Całkowite dochody	170 379	356 318	40 821	85 346
Zmiana stanu środków pieniężnych	(300 998)	1 147 643	(72 116)	274 885
Aktywa razem*	42 742 224	43 508 763	10 231 777	10 642 523
Zobowiązania wobec banków*	5 678 309	2 356 429	1 359 293	576 398
Zobowiązania wobec klientów*	22 808 554	26 852 165	5 459 988	6 568 212
Kapitał własny	7 561 794	6 800 799	1 810 168	1 634 179
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 111	125 586
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	57,87	52,05	13,85	12,51
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,5	18,1	18,5	18,1
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,72	1,86	0,65	0,45
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,72	1,86	0,65	0,45
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	437 061	527 818	104 715	126 423
Przychody z tytułu prowizji	162 107	165 312	38 839	39 596
Zysk (strata) brutto	420 083	299 008	100 648	71 619
Zysk (strata) netto	340 035	236 201	81 469	56 575
Całkowite dochody	154 339	350 767	36 978	84 016
Zmiana stanu środków pieniężnych	(290 477)	1 132 575	(69 595)	271 275
Aktywa razem*	41 863 025	42 873 788	10 021 311	10 487 204
Zobowiązania wobec banków*	5 417 477	2 097 033	1 296 854	512 948
Zobowiązania wobec klientów*	22 809 212	26 882 179	5 460 146	6 575 554
Kapitał własny	7 498 067	6 706 354	1 794 912	1 611 485
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 111	125 586
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	57,39	51,33	13,74	12,33
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,3	17,7	18,3	17,7
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,60	1,81	0,62	0,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,60	1,81	0,62	0,43
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	5,79	2,76	1,39	0,66

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

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

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2013 roku – 4,1774 zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 4,0882 zł; na dzień 31 marca 2012 roku: 4,1616 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 kwartału 2013 roku – 4,1738 zł (I kwartału 2012 roku: 4,1750 zł).

**SPIS TREŚCI**

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>8</b>
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	11
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	30
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	31
11 Utrata wartości i rezerwy	33
12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34
14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	35
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	35
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	35
17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	35
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	35
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	35
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	36
21 Realizacja prognozy wyników na 2013 rok	36
22 Informacja o akcjonariuszach	36
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	36
24 Informacja o toczących się postępowaniach	37
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	37
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	38
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2013 roku</b>	<b>39</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13</b>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12</b>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	441 865	535 362
Koszty odsetek i podobne koszty	(114 773)	(137 473)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>327 092</b>	<b>397 889</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	193 434	181 136
Koszty opłat i prowizji	(29 804)	(29 036)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>163 630</b>	<b>152 100</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>120 761</b>	<b>117 006</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>	<b>171 964</b>	<b>72 929</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych</b>	<b>1 844</b>	<b>-</b>
Pozostałe przychody operacyjne	20 021	13 223
Pozostałe koszty operacyjne	(10 565)	(14 451)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>9 456</b>	<b>(1 228)</b>
<b>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(331 297)</b>	<b>(398 582)</b>
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</b>	<b>(13 406)</b>	<b>(16 423)</b>
<b>Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych</b>	<b>68</b>	<b>49</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(10 470)</b>	<b>(14 772)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>439 642</b>	<b>308 968</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności</b>	<b>(127)</b>	<b>240</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>439 515</b>	<b>309 208</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(84 088)</b>	<b>(65 637)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>355 427</b>	<b>243 571</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	2,72	1,86
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,72	1,86
W tym:		
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	355 427	243 571
Zysk netto należny udziałowcom nie sprawującym kontroli	-	-

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13</b>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>355 427</b>	<b>243 571</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(185 694)	114 599
Różnice kursowe	646	(1 852)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(185 048)</b>	<b>112 747</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>170 379</b>	<b>356 318</b>
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	170 379	356 318
Całkowite dochody należne udziałowcom nie sprawującym kontroli	-	-

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2013	31.12.2012
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 023 879	1 357 308
Należności od banków		1 439 236	1 461 901
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		9 174 851	6 838 483
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		11 997 087	15 003 003
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		14 982	15 110
Pozostałe inwestycje kapitałowe		15 215	19 921
Należności od klientów		16 261 950	16 221 412
Rzeczowe aktywa trwałe		399 056	409 916
Wartości niematerialne		1 386 656	1 379 931
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		234 545	221 488
bieżące		1 378	2 702
odroczone		233 167	218 786
Inne aktywa		782 213	567 736
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 554	12 554
<b>Aktywa razem</b>		<b>42 742 224</b>	<b>43 508 763</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków		5 678 309	2 356 429
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		5 299 084	5 846 404
Zobowiązania wobec klientów		22 808 554	26 852 165
Rezerwy		29 394	28 656
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		50 797	55 343
bieżące		50 797	55 343
Inne zobowiązania		1 314 292	978 351
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>35 180 430</b>	<b>36 117 348</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 011 380	3 011 380
Kapitał z aktualizacji wyceny		72 097	257 791
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 637 918	2 637 066
Zyski zatrzymane		1 317 761	962 540
<b>Kapitały razem</b>		<b>7 561 794</b>	<b>7 391 415</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>42 742 224</b>	<b>43 508 763</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>257 791</b>	<b>2 637 066</b>	<b>962 540</b>	-	<b>7 391 415</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(185 694)	646	355 427	-	170 379
Transfer na kapitały	-	-	-	206	(206)	-	-
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>72 097</b>	<b>2 637 918</b>	<b>1 317 761</b>	-	<b>7 561 794</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>(82 294)</b>	<b>2 264 082</b>	<b>730 659</b>	-	<b>6 444 481</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	114 599	(1 852)	243 571	-	356 318
<b>Stan na 31 marca 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>32 305</b>	<b>2 262 230</b>	<b>974 230</b>	-	<b>6 800 799</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 009 396</b>	<b>(82 294)</b>	<b>2 264 082</b>	<b>730 659</b>	-	<b>6 444 481</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	340 085	(2 386)	970 132	-	1 307 831
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 897)	-	(360 897)
Transfer na kapitały	-	1 984	-	375 370	(377 354)	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 011 380</b>	<b>257 791</b>	<b>2 637 066</b>	<b>962 540</b>	-	<b>7 391 415</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 544 322</b>	<b>1 044 182</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(275 227)	1 197 116
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 585)	(16 904)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(16 186)	(32 569)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 243 324</b>	<b>2 191 825</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(300 998)</b>	<b>1 147 643</b>

## Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2013	31.12.2012
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00



Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2013	31.12.2012
<b>Jednostki wyceniane metodą praw własności</b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00

W I kwartale 2013 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

## 2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2013 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2013 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 3 miesięcy, zakończony 31 marca 2013 roku dotyczą:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

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

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

Miesięczne dane makroekonomiczne sugerują stabilizację wzrostu gospodarczego w I kwartale 2013 roku na bardzo niskim poziomie poniżej 1% r./r., podobnie jak w IV kwartale 2012 roku. W okresie styczeń-marzec 2013 roku produkcja przemysłowa spadła o 2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Z kolei indeks PMI utrzymał się poniżej 50 pkt. wskazując na utrzymanie tendencji ograniczania aktywności gospodarczej w przemyśle z powodu wciąż słabej dynamiki zamówień krajowych, jak i zamówień eksportowych. Tempo wzrostu eksportu w pierwszych dwóch miesiącach roku wyniosło przeciętnie 5,1% r./r. wobec 8,3% w IV kwartale 2012 roku. Z kolei import w

okresie styczeń-luty 2013 roku obniżył się o 3,9% r./r. wobec wzrostu średnio o 4% r./r. w IV kwartale 2012 roku. Niska dynamika importu to przede wszystkim efekt osłabienia popytu krajowego, w tym znacznego wyhamowania konsumpcji prywatnej w poprzednich kwartałach.

Oslabienie popytu krajowego oraz obniżki cen kontrolowanych przyczyniły się do znacznego wyhamowania inflacji w pierwszych miesiącach 2013 roku. Ceny towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) wzrosły w I kwartale 2013 roku o zaledwie 1,3% r./r. wobec wzrostu o 2,9% w ostatnich trzech miesiącach 2012 roku. Tym samym wskaźnik CPI obniżył się poniżej przedziału dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego RPP 1,5-3,5%. Istotnym czynnikiem stojącym za obniżeniem się dynamiki cen była obniżka cen gazu oraz wyhamowanie dynamiki cen paliw.

W odpowiedzi na oznaki spowolnienia gospodarczego oraz osłabienie presji inflacyjnej władze monetarne zdecydowały się na dalsze luzowanie polityki monetarnej. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła w I kwartale 2013 roku stopy procentowe do poziomu 3,25%, a więc szybciej niż oczekiwał rynek. Chociaż komunikat po marcowym posiedzeniu RPP sugerował możliwość zakończenia cyklu obniżek stóp procentowych, wypowiedzi przedstawicieli władz monetarnych z kwietnia sugerują, że kolejne redukcje stóp procentowych są prawdopodobne już w II kwartale 2013 roku.

W I kwartale 2013 roku złoty nieco stracił na wartości wobec euro, a kurs EUR/PLN wzrósł do poziomu 4,18 z poziomu 4,09 na zakończenie 2012 roku. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł do poziomu 3,26 na koniec marca, wobec 3,10 na koniec grudnia 2012. Jednym z istotnych wydarzeń w I kwartale 2013 było nasilenie się kryzysu finansowego na Cyprze oraz negocjacje dotyczące pakietu pomocowego dla cypryjskiej gospodarki. Mimo to, kurs złotego oraz ceny polskich aktywów pozostały relatywnie stabilne w tym okresie, wykazując się odpornością na informacje napływające ze strefy euro.

Mimo sporej zmienności na rynku długu na koniec I kwartału 2013 roku rentowności obligacji na krótkim końcu krzywej dochodowości znalazły się blisko poziomów z końca ubiegłego roku, a na długim końcu krzywej nieco wzrosły. Początek roku stał pod znakiem osłabienia obligacji, do czego przyczynił się ton komunikatów i komentarzy RPP, który sugerował bliskie zakończenie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej. Jednocześnie negatywnie na długi koniec krzywej rentowności w Polsce wpływało rosnące ryzyko rewizji budżetu. Ruch wzrostowy rentowności był wspierany przez sytuację na rynkach bazowych, gdzie doszło do spadków cen zarówno niemieckich jak i amerykańskich obligacji skarbowych w obliczu rosnących oczekiwań na ożywienie gospodarcze w dalszej części roku. Po zaskakująco dużej obniżce stóp procentowych w marcu o 50 punktów bazowych, rentowności obligacji zaczęły ponownie spadać mimo zapowiedzi zakończenia cyklu łagodzenia polityki pieniężnej przez RPP. Umocnienie na krajowym rynku długu było również wsparte przez analogiczny ruch na bazowych rynkach długu, słabsze od prognoz dane o aktywności gospodarczej w kraju, jak również niższą od oczekiwań inflację. Rentowności dwuletnich obligacji w I kwartale 2013 roku wyniosły 3,15%, podobnie jak na koniec 2012 roku, natomiast rentowności obligacji 10-letnich wzrosły w I kwartale 2013 roku o 19 punktów bazowych do 3,93%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR spadła w tym okresie o 74 punkty bazowe do 3,19%.

## **2. Sytuacja na rynku kapitałowym**

W pierwszych trzech miesiącach 2013 roku koniunktura na krajowym rynku nie była sprzyjająca dla inwestorów. Eskalacja kryzysu na Cyprze ostudziła optymizm na globalnych rynkach finansowych. Z kolei kursy akcji spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) znajdowały się pod presją m.in. słabszych od oczekiwań wyników w IV kwartale 2012 roku, braku oznak ożywienia gospodarczego, znaczącej podaży akcji (m.in. szereg transakcji w sektorze bankowym), a także obaw związanych z planowanymi zmianami w funkcjonowaniu systemu OFE.

W konsekwencji indeks WIG obniżył swoją wartość o 4,9% kw./kw. Przyczyniły się do tego przede wszystkim spółki o największej kapitalizacji, dla których indeks (WIG20) spadł w ujęciu kwartalnym o 4,6%. Relatywnie dobrze zachowywały się podmioty o małej kapitalizacji - indeks tego segmentu zwiększył o 4,7%. Dodatnią stopę zwrotu odnotował również indeks skupiający spółki o średniej kapitalizacji mWIG40 (+2,8% wobec poziomu z końca 2012).

Wśród subindeksów sektorowych, pozytywnie wyróżniają się: WIG-Chemia, którego wartość w porównaniu do poprzedniego kwartału poprawiła się o 9,7% oraz indeks spółek paliwowych zyskujący 3,4%. Pozostałe indeksy zanotowały ujemne stopy zwrotu; na uwagę zwraca 37,5% tąpnięcie indeksu WIG-Telekomunikacja (głównie za sprawą TPSA).

W I kwartale 2013 roku rynek IPO pozostawał w stagnacji. W tym czasie na głównym parkiecie GPW zadebiutowały akcje zaledwie trzech spółek, przy czym pierwotna oferta publiczna obejmowała tylko akcje PHN (239 mln zł). W pozostałych dwóch przypadkach miało miejsce wprowadzenie akcji w ramach dual-listingu oraz przeniesienia z New Connect.

Na koniec marca 2013 roku, przedmiotem handlu na głównym parkiecie GPW były akcje 439 spółek. Wartość rynkowa wszystkich spółek notowanych na GPW przekroczyła nieznacznie 708 mld zł, z tego 73% stanowiły spółki krajowe.

### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2013 roku

Indeks	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2012	Zmiana (%) r./r.
WIG	45 147,57	47 460,59	(4,9%)	41 267,16	9,4%
WIG-PL	45 528,85	47 709,64	(4,6%)	40 908,02	11,3%
WIG-div	986,42	1 103,30	(10,6%)	980,95	0,6%
WIG20	2 370,07	2 582,98	(8,2%)	2 286,53	3,7%
mWIG40	2 624,74	2 552,54	2,8%	2 503,64	4,8%
sWIG80	10 938,55	10 443,68	4,7%	10 262,46	6,6%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 369,16	6 648,51	(4,2%)	5 894,31	8,1%
WIG-Budownictwo	1 677,23	1 690,66	(0,8%)	2 371,62	(29,3%)
WIG-Chemia	10 595,39	9 658,35	9,7%	7 944,08	33,4%
WIG-Deweloperzy	1 335,61	1 446,06	(7,6%)	1 408,39	(5,2%)
WIG-Energia	3 441,46	3 748,02	(8,2%)	3 666,06	(6,1%)
WIG-Informatyka	1 091,06	1 118,85	(2,5%)	1 184,43	(7,9%)
WIG-Media	2 642,66	2 654,07	(0,4%)	2 625,77	0,6%
WIG-Paliwa	3 693,72	3 571,11	3,4%	2 746,96	34,5%
WIG-Spożywczy	3 478,60	3 666,41	(5,1%)	3 747,43	(7,2%)
WIG-Surowce	5 156,59	6 063,70	(15,0%)	4 236,63	21,7%
WIG-Telekomunikacja	691,67	1 106,15	(37,5%)	1 460,81	(52,7%)

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

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

	I kw. 2013	IV kw. 2012	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2012	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	142 187	95 613	48,7%	118 523	20,0%
Obligacje (mln zł)	1 528	367	316,3%	972	57,2%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 955	4 835	23,2%	5 220	14,1%
Opcje (tys. szt.)	372	447	(16,8%)	286	30,1%

\* dane bez wezwań

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

Pod względem aktywności na krajowym rynku akcji, I kwartał 2013 roku z obrotami na poziomie 142,2 mld zł, okazał się istotnie lepszy niż IV kwartał 2012 roku (wzrost o 48,7% kw./kw.) oraz analogiczny okres poprzedniego roku (wzrost o 20%).

W analizowanym okresie, wartość obrotu obligacjami wzrosła skokowo w porównaniu z poprzednim kwartałem o 316,3%, przekraczając poziom 1,5 mld zł. Również w ujęciu rocznym aktywność inwestorów w tym segmencie wyraźnie się zwiększyła (+57,2%).

W okresie styczeń-marzec 2013 roku wolumen obrotu kontraktami terminowymi wyniósł prawie 6 mln i był wyższy o 23,2% kw./kw. oraz 14,1% r./r.

Wolumen obrotu opcjami znacząco wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku o 30,1% do poziomu 372 tys. sztuk. Niemniej jednak aktywność na rynku opcji była niższa niż w poprzedzającym kwartale o 16,8%.

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Dane opublikowane przez Narodowy Bank Polski wskazują na pierwsze symptomy pogorszenia wyników w sektorze bankowym. Na skutek słabego wyniku w lutym i marcu, pierwszy kwartał 2013 roku przyniósł wyraźny spadek zysku netto w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o -7% osiągając poziom 4,0 mld zł. Istotny wpływ na ten wynik miał 8% spadek wyniku z działalności bankowej (-1,1 mld zł), na co największy wpływ miał spadek wyniku odsetkowego netto,

który obniżył się o 851 mln zł (-9% r./r.) na skutek znaczącego spadku stóp procentowych. Wynik przewidywany zanotował jedynie nieznaczny spadek o -1% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku. Wyraźny spadek przychodów został częściowo zrekomensowany po stronie kosztowej. Koszty zmniejszyły się o -1% w porównaniu do 1 kwartału 2012. Pozytywnie na wynik netto wpłynął też znaczny spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów o -14% r./r. (286 mln zł), co nastąpiło pomimo stopniowego pogarszania się jakości portfela kredytowego, zwłaszcza w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw. Wskaźnik kredytów z utratą wartości (NPL) wzrósł z 8,4% na koniec marca 2012 roku do poziomu 8,9% rok później.

Na koniec marca 2013 roku saldo kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wynosiło 252 mld zł, co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 4,5 mld zł (+2% r./r.). Nastąpiło to na skutek znaczącego wzrostu kredytów na nieruchomości o +8% r./r., podczas gdy kredyty bieżące wzrosły o +1% r./r. a kredyty na inwestycje spadły o -1% r./r. Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom wzrósł w ciągu 12 miesięcy z poziomu 7,7% do 9,9% na koniec marca 2013 roku. W przypadku kredytów dla małych i średnich firm wskaźnik ten wyniósł 13,3% na koniec marca 2013 roku co stanowiło wzrost względem marca 2012 roku o +1,1 p.p.

Kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły w ujęciu rocznym o 13 mld zł (3% r./r.) głównie za sprawą kredytów na nieruchomości, dla których wzrost wyniósł 14 mld zł (14% r./r.). Wśród kredytów na nieruchomości kredyty złotowe wzrosły w ujęciu rocznym o +18% r./r. podczas gdy kredyty walutowe zanotowały spadek o -5% r./r. W tym samym okresie portfel kredytów konsumpcyjnych zanotował spadek o -4% r./r. (5 mld zł). Jakość portfela w segmencie gospodarstw domowych mierzona poprzez wskaźnik NPL pozostała w marcu 2013 r. na niezmiennym poziomie 7,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Nastąpiło to na skutek stopniowego pogarszania się wskaźnika dla kredytów na nieruchomości (+0,4 p.p. r./r.) co zostało zrekomensowane przez poprawę jakości portfela kredytów konsumpcyjnych o -0,9 p.p. r./r. do poziomu 17,3%.

Współczynnik wypłacalności dla sektora bankowego zwiększył się w ciągu roku o +1,1 p.p. z poziomu 14,2% na koniec marca 2012 roku do poziomu 15,3%. Podobnie zachowywał się wskaźnik Tier 1 (wzrost w analogicznym okresie o +1,1 p.p. do poziomu 13,8%).

Depozyty przedsiębiorstw zmniejszyły się w marcu 2013 r. o -1% r./r. (1,2 mld zł) za sprawą depozytów terminowych, których saldo w ujęciu rocznym spadło o -5% (4,9 mld zł), podczas gdy depozyty bieżące wzrosły o 3,7 mld zł. Struktura walutowa portfela nieznacznie zmieniła się na korzyść depozytów walutowych. Udział depozytów złotych w całości depozytów przedsiębiorstw wyniósł 83% (-2 p.p. r./r.), na skutek spadku wolumenu depozytów złotych o -3% r./r. (4,5 mld zł) przy jednoczesnym wzroście depozytów walutowych o +12% r./r. (3,3 mld zł)

Trend wśród depozytów gospodarstw domowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy był odmienny od obserwowanego dla portfela depozytów przedsiębiorstw. Sektor bankowy odnotował wzrost w tej kategorii o +9% r./r. (44 mld zł), za sprawą wzrostu zarówno depozytów terminowych (wzrost o +10% r./r., 25 mld zł) jak i depozytów bieżących o +8% r./r. (19 mld zł).

## **6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku**

### **1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na koniec I kwartału 2013 roku suma bilansowa wyniosła 42,7 mld zł, co w porównaniu do 43,5 mld zł na koniec 2012 roku stanowi spadek o 0,8 mld zł (tj. 1,8%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 3,0 mld zł, tj. 20,0%, głównie w wyniku zmniejszenia pozycji w bonach pieniężnych NBP;
- wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 2,3 mld zł, tj. 34,2%, w związku ze zwiększeniem portfela obligacji Skarbu Państwa;
- nieznaczny, tj. o 0,3%, wzrost należności netto od klientów, będący efektem wzrostu należności od podmiotów sektora finansowego o 0,7 mld zł, tj. 72,7% (głównie z tytułu transakcji reverse repo) przy jednoczesnym spadku kredytów sektora niefinansowego (o 0,6 mld zł, tj. 4,2%). Spadek ten był rezultatem niższego poziomu należności od klientów korporacyjnych (głównie za sprawą spadku kredytów w rachunku bieżącym w segmencie Klientów Korporacyjnych) oraz, w mniejszym stopniu, klientów indywidualnych (głównie efekt spadku zadłużenia na kartach kredytowych).

## Należności netto od klientów

w tys. zł	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>1 611 659</b>	<b>933 272</b>	<b>678 387</b>	<b>72,7%</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>14 650 291</b>	<b>15 288 140</b>	<b>(637 849)</b>	<b>(4,2%)</b>
Klientów korporacyjnych*	9 470 307	10 027 941	(557 634)	(5,6%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 179 984	5 260 199	(80 215)	(1,5%)
karty kredytowe	2 037 759	2 150 189	(112 430)	(5,2%)
pożyczki gotówkowe	2 091 777	2 103 643	(11 866)	(0,6%)
kredyty hipoteczne	978 075	925 740	52 335	5,7%
<b>Należności netto razem</b>	<b>16 261 950</b>	<b>16 221 412</b>	<b>40 538</b>	<b>0,3%</b>

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

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

w tys. zł	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	15 971 450	15 938 733	32 717	0,2%
podmiotów sektora niefinansowego	14 359 671	15 005 344	(645 673)	(4,3%)
klientów korporacyjnych*	9 271 496	9 833 172	(561 676)	(5,7%)
klientów indywidualnych	5 088 175	5 172 172	(83 997)	(1,6%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 316 967	1 299 462	17 505	1,4%
podmiotów sektora niefinansowego	1 297 971	1 280 466	17 505	1,4%
klientów korporacyjnych*	548 901	531 645	17 256	3,3%
klientów indywidualnych	749 070	748 821	249	0,0%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	112 476	114 144	(1 668)	(1,5%)
<b>Należności brutto razem, w tym:</b>	<b>17 400 893</b>	<b>17 352 339</b>	<b>48 554</b>	<b>0,3%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	15 657 642	16 285 810	(628 168)	(3,9%)
klientów korporacyjnych*	9 820 397	10 364 817	(544 420)	(5,3%)
klientów indywidualnych	5 837 245	5 920 993	(83 748)	(1,4%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(1 138 943)</b>	<b>(1 130 927)</b>	<b>(8 016)</b>	<b>0,7%</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(94 005)	(94 925)	920	(1,0%)
<b>Należności netto razem</b>	<b>16 261 950</b>	<b>16 221 412</b>	<b>40 538</b>	<b>0,3%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b>	<b>79,3%</b>	<b>79,7%</b>		
klientów korporacyjnych*	67,2%	67,0%		
klientów indywidualnych	87,7%	88,2%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,5%</b>		

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

\*\*Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec klientów, które w porównaniu do końca 2012 roku obniżyły się o 4,0 mld zł, tj. 15,1%. Spadek ten wynikał ze spadku zobowiązań z tytułu transakcji repo (zaprezentowanych w pozycji pozostałych zobowiązań wobec klientów) oraz niższego salda depozytów klientów korporacyjnych (spadek środków na rachunkach bieżących o 1,3 mld zł, tj. 14,7%, oraz depozytów terminowych o 0,9 mld zł, tj. 15,4%). Z drugiej strony, depozyty klientów indywidualnych odnotowały wzrost o 0,5 mld zł, tj. 8,7%, będący efektem wyższego salda na rachunkach bieżących (głównie w obszarze kont oszczędnościowych). Depozyty klientów sektora finansowego zanotowały także niewielki wzrost (o 0,2 mld zł, tj. 5,7%) wynikający z wyższego salda depozytów terminowych.

Na koniec I kwartału 2013 roku odnotowano także wzrost zobowiązań wobec banków o 3,3 mld zł (tj. 141,0%) wobec stanu na koniec 2012 roku.

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31. 03.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>13 369 080</b>	<b>14 279 499</b>	<b>(910 419)</b>	<b>(6,4%)</b>
podmiotów sektora finansowego	239 509	444 961	(205 452)	(46,2%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 129 571	13 834 538	(704 967)	(5,1%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	7 680 770	8 998 764	(1 317 994)	(14,7%)
jednostek budżetowych	1 326 729	2 008 369	(681 640)	(33,9%)
Klientów indywidualnych	5 448 801	4 835 774	613 027	12,7%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>8 684 094</b>	<b>9 330 619</b>	<b>(646 525)</b>	<b>(6,9%)</b>
podmiotów sektora finansowego	2 711 678	2 346 533	365 145	15,6%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	5 972 416	6 984 086	(1 011 670)	(14,5%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	5 020 033	5 933 352	(913 319)	(15,4%)
jednostek budżetowych	1 007 772	823 099	184 673	22,4%
Klientów indywidualnych	952 383	1 050 734	(98 351)	(9,4%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>19 842</b>	<b>19 602</b>	<b>240</b>	<b>1,2%</b>
<b>Depozyty razem</b>	<b>22 073 016</b>	<b>23 629 720</b>	<b>(1 556 704)</b>	<b>(6,6%)</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>735 538</b>	<b>3 222 445</b>	<b>(2 486 907)</b>	<b>(77,2%)</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>22 808 554</b>	<b>26 852 165</b>	<b>(4 043 611)</b>	<b>(15,1%)</b>

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

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I kwartale 2013 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 355,4 mln zł, co oznacza wzrost o 111,9 mln zł (tj. 45,9%) w stosunku do I kwartału 2012 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 56,1 mln zł (tj. 7,6%) i osiągnęły poziom 794,7 mln zł.

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

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 327,1 mln zł wobec 397,9 mln zł w I kwartale 2012 roku - spadek o 70,8 mln zł, tj. 17,8%, przede wszystkim za sprawą niższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (-64,7 mln zł, tj. 37,2%) oraz przeznaczonych do obrotu (-4,8 mln zł, tj. 16,5%). W przypadku działalności klientowskiej spadek przychodów odsetkowych o 21,5 mln zł (z czego 15,6 mln zł dotyczyło kart kredytowych) został częściowo skompensowany niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 16,4 mln zł r./r.);

## Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2013	01.01 – 31.03.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	7 399	9 786	(2 387)	(24,4%)
należności od banków	9 894	9 995	(101)	(1,0%)
należności od klientów, z tego:	290 686	312 194	(21 508)	(6,9%)
podmiotów sektora finansowego	11 990	12 883	(893)	(6,9%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	278 696	299 311	(20 615)	(6,9%)
od kart kredytowych	77 786	93 357	(15 571)	(16,7%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	109 401	174 069	(64 668)	(37,2%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	24 485	29 318	(4 833)	(16,5%)
	<b>441 865</b>	<b>535 362</b>	<b>(93 497)</b>	<b>(17,5%)</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
zobowiązań wobec banków	(12 540)	(17 444)	4 904	(28,1%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(25 135)	(22 046)	(3 089)	14,0%



w tys. zł	01.01 – 31.03.2013	01.01 – 31.03.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(76 304)	(95 749)	19 445	(20,3%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(794)	(1 964)	1 170	(59,6%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(270)	270	(100,0%)
	<b>(114 773)</b>	<b>(137 473)</b>	<b>22 700</b>	<b>(16,5%)</b>
	<b>327 092</b>	<b>397 889</b>	<b>(70 797)</b>	<b>(17,8%)</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 163,6 mln zł wobec 152,1 mln zł w I kwartale 2012 roku - wzrost o 11,5 mln zł, tj. 7,6%, przede wszystkim w efekcie wzrostu prowizji z tytułu działalności maklerskiej w związku z udziałem DMBH w transakcjach przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji Banku Pekao S.A. i PKO Banku Polskiego oraz w ofercie wtórnej BZ WBK (więcej informacji o tych transakcjach na str. 25 niniejszego raportu), a także w wyniku zwiększenia obrotów akcjami o 28,8% r.r. Wzrost dotyczył także prowizji od usług powierniczych, które w porównaniu do I kwartału 2012 roku zwiększyły się o 3,7 mln zł (18%). Z drugiej strony odnotowano niższy wynik prowizyjny od kart płatniczych i kredytowych związany głównie z obniżeniem stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku;

### Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2013	01.01 – 31.03.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 669	34 534	135	0,4%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	55 559	61 660	(6 101)	(9,9%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 175	28 023	(1 848)	(6,6%)
z tytułu usług powierniczych	24 270	20 572	3 698	18,0%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 513	1 977	(464)	(23,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	31 393	15 825	15 568	98,4%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 080	7 569	(489)	(6,5%)
z tytułu udzielonych gwarancji	3 517	3 654	(137)	(3,7%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 407	1 557	(150)	(9,6%)
inne	7 851	5 765	2 086	36,2%
	<b>193 434</b>	<b>181 136</b>	<b>12 298</b>	<b>6,8%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(15 452)	(15 853)	401	(2,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	(6 314)	(5 346)	(968)	18,1%
z tytułu opłat KDPW	(5 040)	(3 972)	(1 068)	26,9%
z tytułu opłat brokerskich	(958)	(1 438)	480	(33,4%)
inne	(2 040)	(2 427)	387	(15,9%)
	<b>(29 804)</b>	<b>(29 036)</b>	<b>(768)</b>	<b>2,6%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 669	34 534	135	0,4%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	40 107	45 807	(5 700)	(12,4%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 175	28 023	(1 848)	(6,6%)
z tytułu usług powierniczych	24 270	20 572	3 698	18,0%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 513	1 977	(464)	(23,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	25 079	10 479	14 600	139,3%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 080	7 569	(489)	(6,5%)
z tytułu udzielonych gwarancji	3 517	3 654	(137)	(3,7%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 407	1 557	(150)	(9,6%)
z tytułu opłat KDPW	(5 040)	(3 972)	(1 068)	26,9%
z tytułu opłat brokerskich	(958)	(1 438)	480	(33,4%)
inne	5 811	3 338	2 473	74,1%
	<b>163 630</b>	<b>152 100</b>	<b>11 530</b>	<b>7,6%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 120,8 mln zł wobec 117,0 mln zł w I kwartale 2012 roku, tj. wzrost o 3,8 mln zł będący efektem wyższego wyniku na działalności klientowskiej;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 172,0 mln zł wobec 72,9 mln zł w I kwartale 2012 roku – wzrost o 99,0 mln zł związany z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 344,7 mln zł wobec 415,0 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów o 70,3 mln zł (tj. 16,9%) był efektem przeprowadzonej w 2012 roku optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia. Utworzona na ten cel rezerwa w wysokości 42,2 mln zł (z czego 32,4 mln zł w linii kosztów pracowniczych i 9,8 mln zł w linii kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości) obciążała wynik I kwartału 2012 roku. Ponadto w I kwartale 2013 roku odnotowano spadek kosztów reklamy i marketingu oraz kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego w segmencie Bankowości Detalicznej;

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2013	01.01 – 31.03.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(181 132)</b>	<b>(221 145)</b>	<b>40 013</b>	<b>(18,1%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(139 561)	(186 864)	47 303	(25,3%)
Premie i nagrody	(41 571)	(34 281)	(7 290)	21,3%
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(150 165)</b>	<b>(177 437)</b>	<b>27 272</b>	<b>(15,4%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(41 566)	(45 351)	3 785	(8,3%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(19 677)	(21 542)	1 865	(8,7%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(22 553)	(36 649)	14 096	(38,5%)
Reklama i marketing	(8 130)	(13 410)	5 280	(39,4%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(11 039)	(12 167)	1 128	(9,3%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(11 376)	(13 468)	2 092	(15,5%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(5 409)	(6 268)	859	(13,7%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 391)	(1 007)	(384)	38,1%
Koszty nadzoru bankowego	(2 254)	(2 181)	(73)	3,3%
Pozostałe koszty	(26 770)	(25 394)	(1 376)	5,4%
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(13 406)</b>	<b>(16 423)</b>	<b>3 017</b>	<b>(18,4%)</b>
	<b>(344 703)</b>	<b>(415 005)</b>	<b>70 302</b>	<b>(16,9%)</b>

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 10,5 mln zł wobec odpisów netto w I kwartale 2012 roku w wysokości 14,8 mln zł (poprawa o 4,3 mln zł, tj. 29,1%). Spadek odpisów dotyczący segmentu Bankowości Detalicznej był rezultatem kontynuacji pozytywnego trendu stabilizacji i poprawy jakości portfeli kart kredytowych oraz pożyczek gotówkowych w efekcie zmian do polityki kredytowej wprowadzonych w poprzednich latach. W segmencie Bankowości Korporacyjnej wzrost odpisów netto był wynikiem wzrostu ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie w segmencie Przedsiębiorstw (MME i SME).

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2013	01.01 – 31.03.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
<b>Utworzenie odpisu na utratę wartości</b>				
należności od banków	(845)	(115)	(730)	634,8%
należności od klientów	(66 929)	(64 735)	(2 194)	3,4%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(10)	(135)	125	(92,6%)
inne	(2 627)	(3 313)	686	(20,7%)



w tys. zł	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	31.03.2013	31.03.2012	tys. zł	%
	(70 411)	(68 298)	(2 113)	3,1%
<b>Odwrocenie odpisu na utratę wartości</b>				
należności od banków	387	100	287	287,0%
należności od klientów	59 068	52 410	6 658	12,7%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	930	142	788	554,9%
	<b>60 385</b>	<b>52 652</b>	<b>7 733</b>	<b>14,7%</b>
	<b>(10 026)</b>	<b>(15 646)</b>	<b>5 620</b>	<b>(35,9%)</b>
<b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>				
Utworzenie rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(7 860)	(4 246)	(3 614)	85,1%
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	7 416	5 120	2 296	44,8%
	<b>(444)</b>	<b>874</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(150,8%)</b>
	<b>(10 470)</b>	<b>(14 772)</b>	<b>4 302</b>	<b>(29,1%)</b>

### 3. Wskaźniki

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

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2013	I kw. 2012
ROE *	16,9%	13,7%
ROA**	2,6%	2,0%
Koszty/Dochody	43%	56%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	77%	68%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	34%	33%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	41%	54%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	21%	21%

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

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

### Zatrudnienie w Grupie\*

w etatach	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	31.03.2013	31.03.2012	etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	4 969	5 567	(598)	(10,7)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 024	5 496	(472)	(8,6)

\*nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

W I kwartale 2013 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem rozpoczętego w II kwartale 2012 roku procesu zwolnień grupowych w ramach dokonanej w 2012 roku restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającą na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Banku.

Na dzień 31 marca 2013 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 18,5% i był o 0,4 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2012 roku. Było to spowodowane nieznacznym wzrostem funduszy własnych Grupy. Całkowity wymóg kapitałowy pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

### Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	31.03.2013	31.12.2012
I Fundusze własne ogółem, w tym:	5 073 769	5 010 491
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	14 983	15 110
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 386 655	1 379 931
wartość firmy	1 245 976	1 245 976

## Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	31.03.2013	31.12.2012
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>19 921 113</b>	<b>20 150 725</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 199 311</b>	<b>2 220 164</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 593 689	1 612 058
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	87 112	95 648
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	49 846	48 024
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	86 856	78 194
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	363 336	366 893
inne wymogi kapitałowe	18 472	19 347
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>18,5%</b>	<b>18,1%</b>

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

## 7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

### Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

### Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

### Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 31.03.2013			01.01. – 31.03.2012		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	151 648	175 444	327 092	202 484	195 405	397 889			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(6 569)	6 569	-	279	(279)	-			
przychody wewnętrzne	-	6 569	6 569	279	-	279			
koszty wewnętrzne	(6 569)	-	(6 569)	-	(279)	(279)			
Wynik z tytułu prowizji	82 629	81 001	163 630	66 058	86 042	152 100			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	112 888	7 873	120 761	107 972	9 034	117 006			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	171 964	-	171 964	72 929	-	72 929			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-	-	-			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 835	(5 379)	9 456	5 042	(6 270)	(1 228)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(155 966)	(175 331)	(331 297)	(160 861)	(237 721)	(398 582)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6 740)	(6 666)	(13 406)	(8 473)	(7 950)	(16 423)			
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	-	68	68	33	16	49			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(14 105)	3 635	(10 470)	(1 538)	(13 234)	(14 772)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>358 997</b>	<b>80 645</b>	<b>439 642</b>	<b>283 646</b>	<b>25 322</b>	<b>308 968</b>			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(127)	-	(127)	240	-	240			
<b>Zysk brutto</b>	<b>358 870</b>	<b>80 645</b>	<b>439 515</b>	<b>283 886</b>	<b>25 322</b>	<b>309 208</b>			
Podatek dochodowy			(84 088)			(65 637)			
<b>Zysk netto</b>			<b>355 427</b>			<b>243 571</b>			

w tys. zł	Stan na dzień			31.03.2013			31.12.2012		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>37 055 575</b>	<b>5 686 649</b>	<b>42 742 224</b>	<b>37 764 514</b>	<b>5 744 249</b>	<b>43 508 763</b>			
aktywa wyceniane metodą praw własności	14 982	-	14 982	15 110	-	15 110			
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	12 554	12 554	-	12 554	12 554			
<b>Pasywa, w tym:</b>	<b>33 628 501</b>	<b>9 113 723</b>	<b>42 742 224</b>	<b>34 667 691</b>	<b>8 841 072</b>	<b>43 508 763</b>			
zobowiązania	27 991 024	7 189 406	35 180 430	29 193 148	6 924 200	36 117 348			

## 8 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	151 648	202 484	(50 836)	(25,1%)
Wynik z tytułu prowizji	82 629	66 058	16 571	25,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	112 888	107 972	4 916	4,6%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	171 964	72 929	99 035	135,8%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 835	5 042	9 793	194,2%
<b>Razem przychody</b>	<b>535 808</b>	<b>454 485</b>	<b>81 323</b>	<b>17,9%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(162 706)	(169 334)	6 628	(3,9%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	-	33	(33)	(100,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(14 105)	(1 538)	(12 567)	817,1%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(127)	240	(367)	(152,9%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>358 870</b>	<b>283 886</b>	<b>74 984</b>	<b>26,4%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>30%</b>	<b>37%</b>		

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

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (spadek o 69,5 mln zł, tj. 34,2%). Z drugiej strony odnotowano wzrost wyniku odsetkowego z tytułu działalności klientowskiej, głównie za sprawą niższego poziomu kosztów odsetkowych (efekt spadku stóp procentowych oraz niższego salda depozytów klientów korporacyjnych);
- wzrost wyniku z tytułu prowizji, głównie w obszarze działalności maklerskiej w związku z udziałem DMBH w istotnych transakcjach na rynku kapitałowym (więcej informacji o tych transakcjach na str.15 i str. 25 niniejszego raportu) oraz w wyniku zwiększenia obrotów akcjami na rynku wtórnym o 29% r./r. Wzrost prowizji zanotowano także w obszarze usług powierniczych w efekcie wzrostu wartości aktywów powierniczych oraz liczby rozliczonych transakcji;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji głównie za sprawą wyższego wyniku na działalności klientowskiej;
- znaczący wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych - realizacja zysków ze sprzedaży papierów w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu;
- wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych w wysokości 1,8 mln zł w związku ze zbyciem udziałów niekontrolujących w jednostce Elektromontaż Poznań S.A.;
- spadek kosztów działania wynikający głównie z niższych kosztów pracowniczych (koszty I kwartału 2012 roku zawierały 4,3 mln zł rezerwy na koszty odpraw dla pracowników w ramach restrukturyzacji zatrudnienia);
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (-14,1 mln zł w I kwartale 2013 roku wobec -1,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego) był wynikiem wzrostu ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie w segmencie MME i SME.

## 1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

### Bankowość Korporacyjna i Przedsiębiorstw

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

Na koniec I kwartału 2013 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów bankowości przedsiębiorstw, klientów globalnych i strategicznych) wyniosła 7,7 tys., co oznacza spadek o 4% w porównaniu do I kwartału 2012 roku, w którym liczba klientów wyniosła 8,0 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I kwartału 2013 roku 5,6 tys. klientów (co oznacza spadek o 6% w porównaniu do 6,0 tys. klientów obsługiwanych na koniec I kwartału 2012 roku).

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

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

#### Aktywa

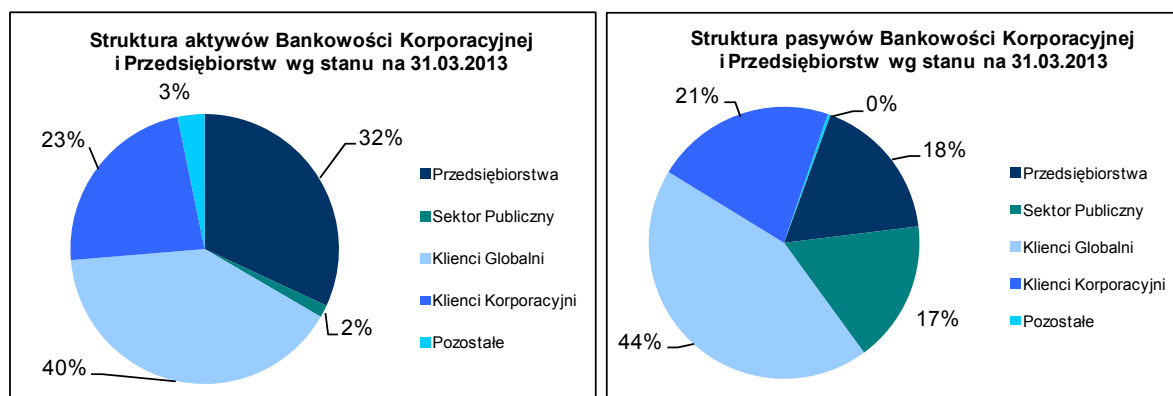
mln zł	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	3 274	3 133	2 813	141	5%	461	16%
Małe i średnie firmy	1 510	1 491	1 442	19	1%	68	5%
Duże przedsiębiorstwa	1 764	1 642	1 371	122	7%	393	29%
Sektor Publiczny	151	101	152	50	49%	(1)	(1%)
Klienci Globalni	4 128	4 165	3 342	(37)	(1%)	786	24%
Klienci Korporacyjni	2 366	2 778	1 986	(412)	(15%)	380	19%
Pozostałe**	331	323	591	8	2%	(260)	(44%)
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>10 249</b>	<b>10 500</b>	<b>8 884</b>	<b>(251)</b>	<b>(2%)</b>	<b>1 365</b>	<b>15%</b>

#### Pasywa

mln zł	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 627	2 969	3 029	(342)	(12%)	(402)	(13%)
Małe i średnie firmy	1 967	2 224	2 222	(257)	(12%)	(255)	(11%)
Duże przedsiębiorstwa	660	745	807	(86)	(11%)	(147)	(18%)
Sektor Publiczny	2 534	3 110	2 153	(577)	(19%)	381	18%
Klienci Globalni	6 565	8 147	6 211	(1 582)	(19%)	354	6%
Klienci Korporacyjni	3 226	2 860	4 014	367	13%	(788)	(20%)
Pozostałe**	48	54	79	(6)	(11%)	(31)	(39%)
<b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>15 001</b>	<b>17 140</b>	<b>15 486</b>	<b>(2 139)</b>	<b>(12%)</b>	<b>(485)</b>	<b>(3%)</b>

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

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



#### Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw w I kwartale 2013 roku:

- Bank odnowił finansowanie terminowe w wysokości 250 mln zł dla firmy z branży spożywczej;
- Bank odnowił umowę kredytową w wysokości 110 mln zł dla dwóch czołowych producentów branży samochodowej;
- Bank podpisał umowę na finansowanie dostawców ze strategicznym klientem z sektora węglowego;
- W I kwartale 2013 roku Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in: udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 50 mln zł dla uczelni wyższej, podpisanie umowy faktoringowej w wysokości 30 mln zł dla klienta z branży kolejowej, podwyższenie aktualnego finansowania o 20 mln zł w formie kredytu w rachunku bieżącym dla klienta z branży obuwniczej, podwyższenie kredytu w rachunku bieżącym o 20 mln zł dla dystrybutora sprzętu IT, udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 20 mln zł dla jednostki sektora publicznego, podpisanie umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 16 mln zł dla sprzedawcy części i akcesoriów samochodowych, udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 mln zł dla jednostki sektora publicznego oraz podpisanie umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 mln zł dla producenta okien plastikowych;
- W I kwartale 2013 roku Bank rozpoczął współpracę z nowym klientem globalnym, który jest jednym z wiodących producentów karmy dla zwierząt domowych w Polsce oraz Bank wygrał przetargi na obsługę jednej z wiodących firm sektora spożywczego oraz na obsługę jednego z czołowych producentów materiałów budowlanych.

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

- W I kwartale 2013 roku Pion Skarbu odnotował jeden z najwyższych kwartalnych wyników finansowych w historii w zakresie zysków zrealizowanych na portfelu obligacji AFS;
- W lutym 2013 roku Citi Handlowy otrzymał oficjalne wyróżnienie za osiągnięcia na rynku kasowym Treasury BondSpot Poland za aktywność na sesjach fixingowych oraz za największe obroty w 2012 roku;
- W marcu 2013 roku przy współpracy z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. Bank rozpoczął kwotowania papierów wartościowych na GPW, dzięki czemu Bank uzyskał dodatkowy kanał transakcyjny do dystrybucji papierów wartościowych dla wszystkich uczestników giełdy;
- W I kwartale 2013 roku Bank utrzymał mocną pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wolumen transakcji wymiany walutowej wzrósł o 2% w porównaniu do I kwartału 2012 roku. Natomiast ze względu na sezonowość obserwowaną w tego typu aktywności rynkowej klientów, w stosunku do kwartału poprzedniego odnotowano 7% spadek obrotów. Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszyła się nieśląbnącym zainteresowaniem klientów – w I kwartale 2013 roku prawie 75% transakcji wymiany walutowej zawarte było przez platformę;
- W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w I kwartale 2013 roku utrzymał się na tym samym poziomie w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. Jednocześnie odnotowano wzrost o 8% w stosunku do IV kwartału 2012 roku;
- Bank utrzymał wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla



banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings, Bank posiadał prawie 27% udziału w tym rynku według stanu na koniec marca 2013;

- W I kwartale 2013 roku Bank utrzymał pozycję lidera w ogólnym rankingu konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2014 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

### Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

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

Jednym ze strategicznych kierunków rozwoju Banku jest zacieśnianie współpracy z największymi spółkami w kraju, liderami swoich sektorów, której efektem ma być wskazywanie Citi Handlowy jako banku pierwszego wyboru w sektorze bankowości transakcyjnej. Mierzalnym efektem aktywizacji pozyskanych w ostatnich miesiącach klientów jest zdecydowany przyrost sald i uoperacjonowanie rachunków. Salda rachunków bieżących klientów korporacyjnych w I kwartale 2013 roku wzrosły o 25% w stosunku do poprzedniego roku, natomiast aktywa finansowania handlu odnotowały wzrost o 38% r./r.

Proces aktywizacji i pozyskiwania nowych klientów jest wzmacniany przez ciągłą rozbudowę platform technologicznych służących do komunikacji klientów z Bankiem. Citi Trade Portal został rozbudowany o nową funkcjonalność – od I kwartału 2013 roku za pośrednictwem tej aplikacji klienci mogą wprowadzać zlecenia dotyczące akredytyw importowych. Wdrożenie nowego modułu Citi Trade Portal wpisuje się w strategię rozbudowy i promowania produktów finansowania handlu w ofercie usług transakcyjnych Banku.

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

- Bankowość elektroniczna
  - Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez systemy CitiDirect i CitiDirect EB (CitiDirect Ewolucja Bankowości) w I kwartale 2013 roku wyniosła ponad 6 mln;
  - Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i wynosi ponad 4 tys.;
  - Na koniec I kwartału 2013 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wynosiła 11,7 tys., zaś w CitiDirect EB 2,1 tys.;
- Polecenie Zapłaty

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. Rosnąca liczba obsługiwanych transakcji pozwoliła Bankowi na umocnienie wiodącej pozycji – w I kwartale 2013 roku udział Banku w rynku polecenia zapłaty był szacowany na 40%, co stanowi wzrost w stosunku do 36% w roku ubiegłym.

- Elektroniczne przekazy pocztowe

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

W I kwartale 2013 roku Bank rozpoczął aktywną współpracę z kolejnym operatorem pocztowym dla obsługi elektronicznych przekazów pocztowych. Włączenie nowego operatora do procesu obsługi produktu pozwala na jeszcze bardziej efektywne zarządzanie kosztami świadczonych usług. Rozwiązania proponowane przez nowego partnera umożliwiły również rozszerzenie pakietu funkcjonalności w ofercie elektronicznych przekazów pocztowych. Dzięki uruchomieniu usługi

elektroniczne przekazy pocztowe z nowym operatorem już w I kwartale 2013 roku udało się pozyskać jedną z największych firm ubezpieczeniowych w Polsce.

- Doradztwo unijne

Istotnym elementem działań w I kwartale 2013 roku była promocja nowego programu finansowania inwestycji zwiększających efektywność energetyczną. *SME Energy Efficiency Program* i *Municipal Energy Efficiency Program* to programy, w których bank KfW w imieniu Unii Europejskiej oraz we współpracy z Bankiem Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank, CEB) zapewnia środki i wiedzę ułatwiającą inwestycje w efektywność energetyczną w małych i średnich przedsiębiorstwach oraz w jednostkach publicznych. Programy KfW mają na celu skłonić podmioty nimi objęte do podjęcia decyzji o inwestowaniu w efektywność energetyczną oraz sprawić, aby banki w krajach, w których działa program, poszerzyły swoją ofertę o finansowanie inwestycji w efektywność energetyczną.

- Produkty finansowania handlu

- W I kwartale 2013 roku Bank kontynuował strategię dynamicznego rozwoju finansowania handlu. W tym okresie miało miejsce uruchomienie nowych transakcji w schemacie finansowania dostawców, dyskonta wierzytelności oraz kredytu handlowego. Rosnąca popularność usług finansowania handlu z oferty Banku przełożyła się na intensywny wzrost aktywów – I kwartał 2013 roku był piątym z rzędu kwartałem zwiększenia aktywów Banku w tym obszarze;
- Istotne znaczenie dla uatrakcyjnienia oferty Banku oraz możliwości umocnienia silnej pozycji w obszarze usług finansowania handlu miało wprowadzenie na platformę elektroniczną Citi Trade Portal modułu dotyczącego obsługi akredytyw importowych. Wdrożone funkcjonalności pozwalają na kompleksową obsługę tego produktu, tj: tworzenie wniosku o otwarcie akredytywy oraz wniosków związanych z obsługą otwartej akredytywy, sprawdzenie poprawności wniosku w trakcie jego tworzenia, informacje o dostępnym limicie, komunikacja z ekspertami Banku bezpośrednio na platformie, pełną informację o transakcjach w formie statusów i raportów, powiadomienia sms oraz email. Klienci mają również dostęp do indywidualnych cen oraz czasów realizacji wniosków;
- Najważniejsze transakcje w obszarze usług strukturyzowanego finansowania handlu w I kwartale 2013 roku:
  - dyskonto wierzytelności krótkoterminowych w branży paliwowej zrealizowane na łączną kwotę ponad 790 mln zł;
  - kolejny Program Finansowania Dostawców uruchomiony z jedną z największych firm działających w branży górniczej na ponad 100 mln zł;
  - transakcja w schemacie dyskonta wierzytelności w branży transportowej dotycząca dostawy nowego taboru kolejowego dla jednostki działającej w obszarze sektora publicznego.

### Usługi powiernicze i depozytariusza

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

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku Bank prowadził 12,2 tys. rachunków papierów wartościowych.

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



## Działalność maklerska

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

W I kwartale 2013 roku DMBH pośredniczył w 12,4% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 17,7 mld zł i zwiększyła się o 28,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście obrotów na GPW o 20%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2013 roku wynosiła 8 963 i zmniejszyła się o 5,3% w stosunku do końca I kwartału 2012 roku i o 3,0% w porównaniu z końcem IV kwartału 2012 roku. Spadek liczby rachunków wynikał przede wszystkim z zamykania rachunków klientów nieaktywnych i o zerowej wartości aktywów.

Na koniec I kwartału 2013 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 32 spółek, co stanowiło blisko 9,8% wszystkich akcji notowanych na GPW na rynku podstawowym. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, po raz kolejny plasuje nas w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Nie tylko liczba animowanych spółek, ale i aktywność animatora w I kwartale 2013 roku pozostała na wysokim poziomie. Ponadto Wydział Inwestycji Własnych pełnił funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz kontraktów terminowych na akcje spółek PZU, PKO BP i Pekao.

W I kwartale 2013 roku DMBH przeprowadził następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- NG2 S.A. – DMBH pełnił funkcję Wyłącznego Prowadzącego Księgę Popytu w transakcji sprzedaży pakietu akcji o wartości 140 mln zł (styczeń 2013 roku);
- PKO Bank Polski S.A. – DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej o wartości 5,2 mld zł (styczeń 2013 roku);
- Bank Pekao S.A. - DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Unicredit SpA o wartości 3,7 mld zł (luty 2013 roku);
- Polski Holding Nieruchomości S.A. - DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w pierwszej ofercie publicznej spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. o wartości 238,6 mln zł (luty 2013 roku);
- Bank Zachodni WBK S.A. – DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w ofercie wtórnej spółki obejmującej sprzedaż pakietu akcji należącego do KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A., o wartości 4,9 mld zł (marzec 2013 roku);
- Dexia Kommunalcredit Bank Polska S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej nabycia akcji przez Getin Noble Bank S.A. o wartości 57,1 mln zł (marzec 2013 roku).

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2013 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2013 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01- 31.03.2013 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	804 777	108 117	14 892

Wyniki osiągnięte przez DMBH zdeterminowane są przede wszystkim przez aktywność inwestorów instytucjonalnych (zarówno krajowych jak i zagranicznych), która z kolei jest pochodną napływu nowego kapitału oraz koniunktury na rynku akcji. Istotnym ryzykiem dla popytu na akcje ze strony funduszy emerytalnych, a także dla koniunktury na GPW jest niepewność związana z planowanymi zmianami w funkcjonowaniu OFE. Z drugiej strony niskie stopy procentowe zmniejszają atrakcyjność bezpiecznych instrumentów finansowych na korzyść bardziej ryzykownych aktywów, stąd też

spodziewany większy napływ środków do funduszy z ekspozycją na rynek akcyjny powinien pozytywnie wpłynąć na aktywność tego segmentu inwestorów.

### Działalność leasingowa

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

Wartość aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2013 roku wynosiła 31,7 mln zł, co w porównaniu do 68,9 mln zł aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2012 roku oznacza spadek o 54%.

### Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	31,7	68,9	(37,2)	(54%)
Pojazdy	19,7	44,1	(24,4)	(55%)
Maszyny i Urządzenia	12,0	24,8	(12,8)	(52%)

W I kwartale 2013 roku spółka kontynuowała sprzedaż produktów leasingowych wyłącznie dla klientów Banku.

W dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła kierunki strategii w obszarze działalności leasingowej, zakładające ograniczenie działalności leasingowej. W związku z malejącym znaczeniem HL w Grupie Banku - udział w przychodach Grupy systematycznie spadał od 2010 roku i kształtuje się poniżej 1% - Zarząd Banku w dniu 19 marca 2013 roku podjął decyzję o ograniczeniu działalności leasingowej w Grupie Banku do realizacji umów leasingowych zawartych przez HL. Produkt leasingowy pozostanie w ofercie Grupy Banku i będzie oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku.

W dniu 20 marca 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Udziałowców Handlowy-Leasing podjęło uchwałę w sprawie ograniczenia prowadzonej działalności HL w zakresie leasingu wyłącznie do realizacji umów leasingowych zawartych do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Oznacza to, że po tej dacie HL nie będzie zawierała nowych umów leasingu, a jej zadaniem będzie kontynuowanie obsługi umów już istniejących. Celem Zarządu HL jest utrzymanie jakości obsługi klientów, zapewnienie ciągłości procesów oraz efektywności ekonomicznej w prowadzonej działalności.

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2013 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2013 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2013 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	547 199	137 715	2 271

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	175 444	195 405	(19 961)	(10,2%)
Wynik z tytułu prowizji	81 001	86 042	(5 041)	(5,9%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 873	9 034	(1 161)	(12,9%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 379)	(6 270)	891	(14,2%)
<b>Razem przychody</b>	<b>258 939</b>	<b>284 211</b>	<b>(25 272)</b>	<b>(8,9%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(181 997)	(245 671)	63 674	(25,9%)

w tys. zł	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	68	16	52	325,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 635	(13 234)	16 869	(127,5%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>80 645</b>	<b>25 322</b>	<b>55 323</b>	<b>218,5%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>70%</b>	<b>86%</b>		

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

- spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania kart kredytowych w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych, który został częściowo skompensowany spadkiem kosztów odsetkowych. Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte mimo wzrostu salda depozytów, jako rezultat obniżki oprocentowania głównie w obszarze depozytów terminowych, ale również zmiany struktury portfela depozytów (zwiększenia udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych);
- spadek wyniku prowizyjnego, głównie w obszarze kart kredytowych w związku ze zmianą stawek interchange przez organizacje kartowe w styczniu 2013 roku. Spadek ten został częściowo zrekomensowany wzrostem prowizji z tytułu produktów inwestycyjnych dzięki wyższej sprzedaży oraz zwiększonemu zainteresowaniu klientów produktami strukturyzowanymi i funduszami zagranicznymi;
- spadek kosztów działania na skutek działań restrukturyzacyjnych przeprowadzonych w 2012 roku związanych z optymalizacją sieci oddziałów i powiązanimi jednostkami wsparcia w centrali (w tym 37,9 mln zł stanowiła w I kwartale 2012 roku rezerwa restrukturyzacyjna). Jednocześnie, w I kwartale 2013 roku odnotowano spadek wydatków na reklamę i marketing;
- znaczący spadek odpisów netto na utratę wartości będący rezultatem kontynuacji pozytywnego trendu stabilizacji i poprawy jakości portfeli kart kredytowych oraz pożyczek gotówkowych w efekcie zmian do polityki kredytowej wprowadzonych w poprzednich latach.

## 2.2 Wybrane dane biznesowe

	I kw. 2013	IV kw. 2012	I kw. 2012	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	851 534	858 448	961 445	(6 914)	(109 911)*
Liczba rachunków bieżących, w tym:	585 995	585 842	663 170	153	(77 175)
Liczba rachunków operacyjnych**	177 917	180 678	182 713	(2 761)	(4 796)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie**	16 391	18 580	21 404	(2 189)	(5 013)
Liczba rachunków oszczędnościowych	195 726	193 102	221 871	2 624	(26 145)
Liczba kart kredytowych, w tym:	792 662	795 440	834 326	(2 778)	(41 664)
karty co-brandowe	467 443	464 263	476 568	3 180	(9 125)
Liczba aktywnych kart kredytowych	716 221	720 698	749 465	(4 477)	(33 244)
Liczba kart debetowych, w tym:	428 470	417 967	479 488	10 503	(51 018)
liczba kart PayPass	381 982	364 727	350 548	17 255	31 434

\* Spadek liczby klientów był wynikiem podjętej decyzji o zamknięciu rachunków nieaktywnych klientów.

\*\*Dane porównawcze za I kwartał 2012 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Grupy za I kwartał 2012 roku z powodu zmiany metodologii.

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

### Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2013 roku liczba kart kredytowych wyniosła 792,7 tys.

Według danych dostępnych na koniec IV kwartału 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji z udziałem w rynku na poziomie 22,3% oraz pod

względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym w wysokości 18,6%.

W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2013 roku dominowała multipartnerska Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 68% oraz Karta Kredytowa Citibank Wizz Air z udziałem w akwizycji wynoszącym 17%.

Obniżki stóp procentowych dokonane przez Radę Polityki Pieniężnej w okresie styczeń - marzec 2013 roku spowodowały dalszy spadek oprocentowania nominalnego kart kredytowych łącznie o 4 punkty procentowe do poziomu 19%.

## Rachunki bankowe

### • Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła niemal 586 tys. (podczas gdy na koniec marca 2012 roku wynosiła 663 tys.), z czego 396 tys. stanowiły rachunki złotowe oraz 190 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło 2,5 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 7%.

### • Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2013 roku wyniosła 195,7 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło niemal 3 mld zł wobec 221,9 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

### • Zmiany w ofercie

Zgodnie z przyjętą w zeszłym roku strategią Bank koncentrował wysiłki akwizycyjne na grupie klientów zamożnych (*CitiForward*) i bardzo zamożnych (*Citigold*), aktywnie korzystających z usług Banku. W odpowiedzi na potrzeby tej grupy klientów zróżnicowana została oferta depozytowa tak, aby dodatkowo premiować klientów płacących kartą do konta w punktach usługowo-handlowych, utrzymujących odpowiednio wysokie saldo w Banku oraz zainteresowanych budowaniem relacji inwestycyjnej z Bankiem. Dodatkowo, Bank zmienił ofertę Konta SuperOszczędnościowego, oferując konkurencyjne oprocentowanie dla niskich kwot. Działania Banku przyniosły znaczący wzrost sald depozytowych w I kwartale 2013 roku (o 6% r./r. i 9% kw./kw.). Dodatkowo, klienci płacący kartą do konta w punktach usługowo-handlowych mogli uczestniczyć w konkursach – osoby z największą liczbą i/lub wartością transakcji mogły wygrać 5 tys. zł na zakupy w Ikea.

## Produkty kredytowe

### • Pożyczka Gotówkowa

W I kwartale 2013 roku Bank aktywnie promował pożyczkę konsolidacyjną wspierając ją lokalnymi kampaniami marketingowymi. W rezultacie odnotowano w I kwartale 2013 roku wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o 9% kw./kw. przy jednoczesnym wzroście dochodowości tego produktu.

### • Produkty hipoteczne

Na koniec I kwartału 2013 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 978 mln zł wobec 926 mln zł na koniec roku 2012, co stanowi wzrost o 6%.

W pierwszych trzech miesiącach 2013 roku wprowadzona została nowa oferta cenowa realizująca strategię Banku w zakresie koncentracji na klientach własnych Banku, głównie w segmencie Citigold. Oferta cenowa w segmencie Citigold jest jedną z najkorzystniejszych na rynku, a dodatkowo powiązanie produktów hipotecznych z produktami inwestycyjnymi daje klientom z tego segmentu możliwość pełnego wykorzystania potencjału oferty produktowej Banku.

## Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec I kwartału 2013 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 2,4% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2012 roku;

Na przestrzeni I kwartału 2013 roku odnotowano wzrost wyżej wymienionych środków o 0,9% w porównaniu do wartości na koniec IV kwartału 2012 roku. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu sprzedaży produktów strukturyzowanych (obligacji strukturyzowanych, ubezpieczeń na życie z wbudowanym instrumentem pochodnym).

- W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne w I kwartale 2013 roku wprowadzone zostały do oferty 3 fundusze inwestycyjne oferowane przez zagraniczną firmę inwestycyjną. Zmiany dotyczyły rozszerzenia palety produktowej klasy dłużnej i akcyjnej (dwa fundusze obligacyjne oraz jeden akcyjny);
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I kwartale 2013 roku ofertę siedmiu subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz dwóch inwestycyjnego ubezpieczenia na życie;
- W I kwartale 2013 roku Bank rozszerzył ofertę usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie funduszy inwestycyjnych, wprowadzając ją we wszystkich oddziałach obsługujących klientów segmentu Gold i Gold Select.

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Mobilna

Na koniec I kwartału 2013 roku, liczba klientów, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) wzrosła do 125 tys., wliczając 14 tys. klientów, którzy zalogowali się do Citi Mobile po raz pierwszy w I kwartale 2013 roku. Około 80% użytkowników logowało się do serwisu wykorzystując aplikację (dostępną dla system operacyjnego iOS, Android i Blackberry), podczas gdy pozostali wykorzystywali przeglądarki mobilne jako dostęp do usługi.

W I kwartale 2013 roku Bank kontynuował promocje usług bankowości mobilnej, organizując drugą edycję promocji usługi FotoKasa, w której klienci otrzymują zwrot części wydatków za płatność rachunków dokonanych z wykorzystaniem tego rozwiązania.

### Bankowość Internetowa

W I kwartale 2013 roku Bank dokonał zmiany modelu akwizycji internetowej w celu zwiększenia efektywności i jakości tego kanału dystrybucji. Pełna obsługa aktywności związanych z akwizycją w Internecie została powierzona agencji, która zapewnia Bankowi większą widoczność, jakość kreacji i komunikacji oraz lepsze możliwości śledzenia osiągniętych wyników.

Bank kontynuował również strategię dotyczącą informowania klientów o korzyściach, jakie niesie ze sobą kanał internetowy. W efekcie udział transakcji dokonanych online względem transakcji w pozostałych kanałach wyniósł w I kwartale 2013 roku 67%. Znalazło to także odzwierciedlenie w liczbie odwiedzin strony internetowej Banku, która w marcu 2013 roku osiągnęła rekordowy pułap około 3,5 mln.

### Media społecznościowe

W I kwartale 2013 roku Bank utrzymał pozycję lidera w kategorii bankowej w serwisie społecznościowym Facebook. Profil Banku poświęcony kartom kredytowym i Programowi Rabatowemu Kart Kredytowych - Rabatowcy.pl na koniec I kwartału 2013 roku odnotował ponad 105 tys. fanów w porównaniu do 52 tys. fanów w analogicznym okresie 2012 roku. Również drugi profil bankowy – CitiMobile, poświęcony promocji usług bankowości mobilnej, zgromadził społeczność ponad 62 tys. fanów na koniec I kwartału 2013 roku w porównaniu do 33 tys. w analogicznym okresie 2012 roku.

### Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

#### • Akwizycja bezpośrednia

W I kwartale 2013 roku Bank kontynuował strategię sprzedażową dla kanału *Direct Sales*, dla którego głównym miejscem pozyskania kart kredytowych są zespoły stacjonarne na stoiskach sprzedażowych zlokalizowanych w galeriach handlowych, kinach sieci Multikino i na lotniskach. Jednocześnie prowadzone były działania pozwalające na optymalizację procesów szkoleniowych subkanału mobilnego – Zespołów Terenowych, jak i procesów sprzedażowych w strukturze Telesales.

Bank rozpoczął również współpracę z nowymi partnerami zewnętrznymi (agencjami) w ramach sprzedaży bezpośredniej oraz sprzedaży telefonicznej w celu pełniejszego pokrycia geograficznego głównych miast Polski i tym samym rozwoju sieci sprzedażowej.

#### • Citibank at Work

Citibank at Work odpowiada za obsługę sprzedażową pracowników klientów korporacyjnych w miejscu ich pracy, oferując wygodę, oszczędność czasu i specjalne warunki na produkty i usługi Banku. W I kwartale 2013 roku Citibank at Work koncentrował się na akwizycji klientów osiągających dochody ponad 5 tys. zł netto. Średni udział nowo otwartych kont dla osób zarabiających ponad 5 tys. zł



wyniósł w I kwartale 2013 roku 70%, co stanowi wzrost o 15 pkt. proc. w stosunku do poprzedniego kwartału i 1 530% w porównaniu do I kwartału 2012 roku (w I kwartale 2012 roku udział tych kont w całkowitej akwizycji kształtował się na poziomie jedynie 1%).

### 3 Sieć placówek

Na koniec I kwartału 2013 roku sieć oddziałów Banku liczyła 87 placówek, na które składały się oddziały typu L oraz typu M.

W związku ze strategią mającą na celu rozwój segmentu Citigold, w I kwartale 2013 roku wprowadzono dodatkową klasyfikację oddziałów. Ze względu na rodzaj świadczonych usług oddziały podzielono na oddziały: HUB Gold (oddziały typu L z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold), Satelite Gold (oddziały typu L lub typu M, w których zatrudniony jest doradca klienta Citigold), Blue (oddziały typu L i M, w których nie ma doradców klienta Citigold) oraz Centrum Inwestycyjne. Według powyższej klasyfikacji struktura oddziałów Banku na koniec I kwartału 2013 roku przedstawia się następująco: HUB Gold – 12 oddziałów, Satelite Gold – 14 oddziałów, Blue – 59 oddziałów, Centrum Inwestycyjne – 2 oddziały.

W I kwartale 2013 roku Bank rozpoczął również prace projektowe mające na celu poprawę jakości obsługi klientów CitiGold oraz zwiększenie efektywności sprzedaży produktów bankowych. Rozpoczęcie inwestycji planowane jest na rok 2013 z możliwością przedłużenia na 2014. W zakresie zwiększenia efektywności sprzedaży planowana jest zmiana modelu zarządzania poprzez modyfikację modelu koordynacji sprzedaży. Planowane jest również zwiększenie zasobów personalnych i rozbudowa stref obsługi klienta Citigold.

Jednocześnie w ramach optymalizacji sieci w I kwartale 2013 roku zakończono działalność operacyjną oddziału typu M w Krakowie przy ul. Osiedle Centrum E12 w związku z planowaną rozbudową oddziału w Krakowie przy ul. Karmelickiej 7.

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

	I kw. 2013	IV kw. 2012	I kw. 2012	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
<b>Liczba placówek:</b>	<b>87</b>	<b>88</b>	<b>138</b>	<b>(1)</b>	<b>(51)</b>
typu L	35	35	44	-	(9)
typu M	52	53	80	(1)	(28)
typu S	-	-	14	-	(14)
<b>Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:</b>					
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	274	412	270	(138)	4
Lotniska	5	7	5	(2)	-
Centra handlowe	23	17	16	6	7
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	20	20	-	-	20
Bankomaty własne	115	115	135	-	(20)
Bankomaty i wpłatomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	-	-	950	-	(950)*

\* W związku z wygaśnięciem umowy z Euronet logo Banku zostało usunięte z bankomatów i wpłatomatów Euronet we wrześniu 2012 roku.

### 9 Rating

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

W I kwartale 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów Banku. Ostatnia zmiana ratingu nadawanego przez Moody's miała miejsce w dniu 22 czerwca 2012 roku, natomiast Fitch potwierdził oceny ratingowe na niezmienionym poziomie w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

Na koniec I kwartału 2013 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa3
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-3

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

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

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

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

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w I kwartale 2013 roku na niezmienionym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2012 roku).

## 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Należności od banków	1 439 236	1 439 234	1 461 901	1 461 901
Należności od klientów	16 261 950	16 264 135	16 221 412	16 239 445
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banków	5 678 309	5 679 523	2 356 429	2 356 295
Zobowiązania wobec klientów	22 808 554	22 803 724	26 852 165	26 848 279

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

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 kwartale 2013 roku spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów niekontrolujących w jednostce Elektromontaż Poznań S.A. Wartość bilansowa zbywanych udziałów wynosiła 4 715 tys. zł, zaś zysk na sprzedaży wyniósł 1 844 tys. zł.

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

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

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

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

## Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

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

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

Na dzień 31 marca 2013 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 158 322	4 016 529	9 174 851
instrumenty pochodne	8	4 016 529	4 016 537
dłużne papiery wartościowe	5 152 708	-	5 152 708
Instrumenty kapitałowe	5 606	-	5 606
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 617 177	6 379 910	11 997 087
<b>Pasywa finansowe</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 033 960	4 265 124	5 299 084
krótka sprzedaż papierów wartościowych	1 033 172	-	1 033 172
instrumenty pochodne	788	4 265 124	4 265 912

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej



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

W I kwartale 2013 roku Grupa dokonała transferu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu z kategorii wycenianych z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku (poziom III) do kategorii wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku (poziom II). Zmiana kategorii dotyczy instrumentów pochodnych i wynika z przyjętego modelu wyceny opartego o dane pochodzące z rynku. Wartość instrumentów pochodnych, które były przedmiotem transferu wynosiła 1 523 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

Wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu na dzień 31 marca 2013 roku w stosunku do końca 2012 roku był związany z bieżącymi oczekiwaniami Banku odnośnie zmian w otoczeniu ekonomicznym.

O spadku wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) zdecydowała w głównej mierze sprzedaż papierów wartościowych, na których w pierwszym kwartale 2013 roku Bank zrealizował zysk.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

## 11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2013	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 marca 2013	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności/ pozostałych aktywów		Inne*
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>								
Należności od banków	126	845	3	(387)	-	-	587	
Należności od klientów	1 130 927	66 929	1 961	(59 988)	(658)	(227)	1 138 944	
	<b>1 131 053</b>	<b>67 774</b>	<b>1 964</b>	<b>(60 375)</b>	<b>(658)</b>	<b>(227)</b>	<b>1 139 531</b>	
<b>Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	11 476	7 860	-	(7 416)	-	-	11 920	
	<b>1 142 529</b>	<b>75 634</b>	<b>1 964</b>	<b>(67 791)</b>	<b>(658)</b>	<b>(227)</b>	<b>1 151 451</b>	
<b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>								
Inwestycje kapitałowe	26 667	-	-	-	-	(6 037)	20 630	
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	1 082	-	-	-	-	-	1 082	
Pozostałe aktywa	5 598	143	-	(209)	-	-	5 532	
	<b>33 347</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>(209)</b>	<b>-</b>	<b>(6 037)</b>	<b>27 244</b>	
<b>Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>								
	<b>1 175 876</b>	<b>75 777</b>	<b>1 964</b>	<b>(68 000)</b>	<b>(658)</b>	<b>(6 037)</b>	<b>(227)</b>	<b>1 178 695</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>								
Na sprawy sporne	11 145	6 243	18	(4 861)	-	-	12 545	
Na restrukturyzację	3 741	2 040	-	-	-	(2 543)	3 238	
Inne	2 294	924	-	-	-	(1 527)	1 691	
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>17 180</b>	<b>9 207</b>	<b>18</b>	<b>(4 861)</b>	<b>-</b>	<b>(4 070)</b>	<b>17 474</b>	

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku oraz w 2012 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu

## 12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	942 562	1 010 549
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(709 395)	(791 763)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>233 167</b>	<b>218 786</b>

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

## 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 4 527 tys. zł (w 2012 roku: 32 143 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 192 tys. zł (w 2012 roku: 3 535 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

## 15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W I kwartale 2013 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy zadeklarowane

Na posiedzeniu w dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęła uchwałę i pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2012 rok, w tym propozycję przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 756 519 084,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 5 złotych 79 groszy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2013 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2013 roku.

Powyższa propozycja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu, w celu podjęcia uchwały.

Zarząd Banku w dniu 22 kwietnia 2013 r. otrzymał informację z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego potwierdzającą, że spełnione są kryteria uprawniające do wypłaty dywidendy z zysku za rok 2012.

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

Po dniu 31 marca 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2013 roku i zmiany w stosunku do końca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2013	31.12.2012	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
finansowe	13 512 924	12 449 875	1 063 049	8,5
akredytywy importowe wystawione	145 662	144 855	807	0,6
linie kredytowe udzielone	11 779 706	11 092 470	687 236	6,2
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 508 050	1 212 550	295 500	24,4
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	79 506	-	79 506	-
gwarancyjne	1 730 122	1 804 083	(73 961)	(4,1)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 709 554	1 764 624	(55 070)	(3,1)
akredytywy eksportowe potwierdzone	8 102	4 273	3 829	89,6
pozostałe	12 466	35 186	(22 720)	(64,6)
	<b>15 243 046</b>	<b>14 253 958</b>	<b>989 088</b>	<b>6,9</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
finansowe (lokaty do otrzymania)	1 378 299	122 646	1 255 653	1023,8

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2013	31.12.2012	tys. zł	%
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 889 071	4 798 611	90 460	1,9
	<b>6 267 370</b>	<b>4 921 257</b>	<b>1 346 113</b>	<b>27,4</b>
<b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
bieżące*	2 342 294	2 359 957	(17 663)	(0,7)
terminowe**	232 308 023	239 351 697	(7 043 674)	(2,9)
	<b>234 650 317</b>	<b>241 711 654</b>	<b>(7 061 337)</b>	<b>(2,9)</b>

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

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

## 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I kwartale 2013 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2013 rok

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

## 22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2012 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2012 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2012 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2012 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
<b>Razem</b>		<b>1 800</b>	<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

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

## **24 Informacja o toczących się postępowaniach**

W I kwartale 2013 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w I kwartale 2013 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 31 marca 2013 roku Bank był stroną 32 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 23 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, których Bank jest stroną zapadły trzy prawomocne, korzystne dla Banku rozstrzygnięcia sądowe, oraz jedno niekorzystne, w pozostałych sprawach brak jest ostatecznych rozstrzygnięć sądowych.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard.

Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie zapadły ostateczne rozstrzygnięcia przed sądem. Postanowieniem z dnia 8 maja 2012 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08). Na postanowienie SOKiK z dnia 8 maja 2012 roku wniesiono zażalenie do Sądu Apelacyjnego. Do dnia podpisania sprawozdania finansowego sprawa w Sądzie Apelacyjnym nie została rozpatrzona.

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2013 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2013 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

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

Zdecydowane rozluźnienie polityki pieniężnej przez Bank Japonii może przyczynić się do znacznego wzrostu apetytu na ryzyko na globalnych rynkach finansowych. Jednym z efektów tych zmian może być dalszy wzrost zainteresowania zagranicznych inwestorów polskimi aktywami, przyczyniając się do zwiększonych zmian cen polskich obligacji, akcji oraz kursu złotego. Kontynuacja napływu kapitału do kraju mogłaby również zwiększyć presję na umocnienie złotego, przyczyniając się do pogorszenia konkurencyjności polskich firm na międzynarodowych rynkach.

Pomimo poprawy nastrojów na rynkach finansowych, możliwość głębszego spowolnienia wzrostu w strefie euro oraz intensyfikacji kryzysu zadłużenia w strefie pozostają poważnymi czynnikami ryzyka. Ich realizacja mogłaby doprowadzić do przedłużenia okresu spowolnienia gospodarczego w kraju, prowadząc do pogorszenia się sytuacji finansowej klientów banku. Niepewność dotycząca przyszłego popytu może również przyczynić się do ograniczenia skali inwestycji sektora prywatnego, zmniejszając popyt klientów banku na finansowanie. Słaby wzrost gospodarczy stworzyłby również warunki do dalszego istotnego obniżenia stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej.

W dłuższej perspektywie, nadpłynność na międzynarodowych rynkach finansowych związana z programami zakupu aktywów przez banki centralne w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego oraz ograniczenia niepokoju na rynkach finansowych mogą doprowadzić do znacznego wzrostu cen surowców i utrzymania się wysokiej inflacji. Ewentualny, dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji.

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

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

### Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	437 061	527 818
Koszty odsetek i podobne koszty	(115 534)	(137 690)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>321 527</b>	<b>390 128</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	162 107	165 312
Koszty opłat i prowizji	(23 490)	(23 690)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>138 617</b>	<b>141 622</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>120 874</b>	<b>114 544</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>	<b>171 964</b>	<b>72 929</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych</b>	<b>1 844</b>	<b>-</b>
Pozostałe przychody operacyjne	20 237	12 957
Pozostałe koszty operacyjne	(10 512)	(14 406)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>9 725</b>	<b>(1 449)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(321 280)	(390 882)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(11 442)	(14 498)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	68	49
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(11 814)	(13 435)
<b>Zysk brutto</b>	<b>420 083</b>	<b>299 008</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(80 048)</b>	<b>(62 807)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>340 035</b>	<b>236 201</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	2,60	1,81
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,60	1,81

### Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12
<b>Zysk netto</b>	<b>340 035</b>	<b>236 201</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(185 696)	114 566
<b>Całkowite dochody</b>	<b>154 339</b>	<b>350 767</b>

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tys. zł</i>	Stan na dzień	31.03.2013	31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 023 879	1 357 308
Należności od banków		1 439 226	1 451 370
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		9 169 245	6 838 483
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		11 997 087	15 003 003
Inwestycje kapitałowe		253 579	258 441
Należności od klientów		15 753 912	15 768 922
Rzeczowe aktywa trwałe		364 976	370 483
Wartości niematerialne		1 384 211	1 377 632
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczone		235 556	220 804
Inne aktywa		228 800	214 788
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 554	12 554
<b>Aktywa razem</b>		<b>41 863 025</b>	<b>42 873 788</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków		5 417 477	2 097 033
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		5 299 084	5 846 404
Zobowiązania wobec klientów		22 809 212	26 882 179
Rezerwy		27 293	28 596
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżące		50 372	54 774
Inne zobowiązania		761 520	621 074
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>34 364 958</b>	<b>35 530 060</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		71 883	257 579
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 610 228	2 610 228
Zyski zatrzymane		1 348 733	1 008 698
<b>Kapitały razem</b>		<b>7 498 067</b>	<b>7 343 728</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>41 863 025</b>	<b>42 873 788</b>



## Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	522 638	2 944 585	257 579	2 610 228	1 008 698	7 343 728
Całkowite dochody ogółem	-	-	(185 696)	-	340 035	154 339
Stan na 31 marca 2013 roku	522 638	2 944 585	71 883	2 610 228	1 348 733	7 498 067

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587
Całkowite dochody ogółem	-	-	114 566	-	236 201	350 767
Stan na 31 marca 2012 roku	522 638	2 944 585	32 081	2 249 555	957 495	6 706 354

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587
Całkowite dochody ogółem	-	-	340 064	-	1 008 698	1 348 762
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(360 621)	(360 621)
Transfer na kapitały	-	-	-	360 673	(360 673)	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	522 638	2 944 585	257 579	2 610 228	1 008 698	7 343 728

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/13 do 31/03/13	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 533 791	1 044 107
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(265 737)	1 165 316
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(12 942)	(15 397)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(11 798)	(17 344)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 243 314	2 176 682
Zmiana stanu środków pieniężnych	(290 477)	1 132 575

## Skrócona informacja dodatkowa

### 1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku

oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2013 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2013 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2013 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2013 roku.

### Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2013 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 420 mln zł w porównaniu z 299 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2012 roku, natomiast zysk netto w I kwartale 2013 roku wyniósł 340 mln zł, co oznacza wzrost o 104 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2013 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe, handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja) łącznie o 107 mln zł (tj. 57,2%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 73 mln zł (tj. 17,9%), spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 72 mln zł (tj. 13,5%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów niefinansowych łącznie o 11 mln zł, oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 17 mln zł (tj. 27,5%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2013 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

Podpis Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

08.05.2013 roku

Podpis Prezesa Zarządu Banku

Data i podpis

08.05.2013 roku